

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Trimestral del Primer Trimestre 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	0,01	0,00	0,01	0,26
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,61	-0,42	-0,61	-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	2.447.620,00	2.451.120,00
Nº de accionistas	126,00	126,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.960	1,2094	1,1693	1,2123
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	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

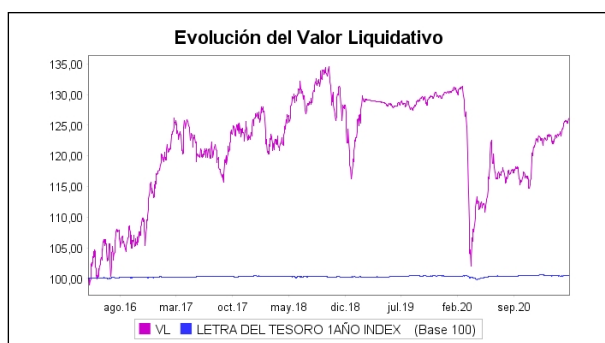
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
2,80	2,80	6,26	-0,52	7,94	-5,92	9,86	-6,30	22,02

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)	0,40	0,40	0,41	0,38	0,37	1,55	1,60	0,74	0,79

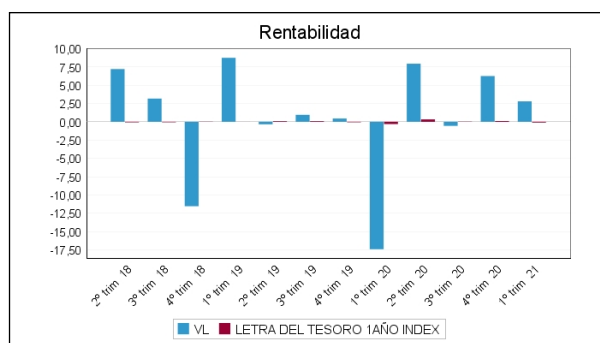
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.452	82,84	2.398	83,15
* Cartera interior	822	27,77	804	27,88
* Cartera exterior	1.609	54,36	1.576	54,65
* Intereses de la cartera de inversión	12	0,41	11	0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9	0,30	7	0,24
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	508	17,16	485	16,82
(+/-) RESTO	-1	-0,03	1	0,03
TOTAL PATRIMONIO	2.960	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.884	2.665	2.884	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,14	1,84	-0,14	-107,72
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,75	6,01	2,75	-51,94
(+) Rendimientos de gestión	3,15	6,49	3,15	-48,98
+ Intereses	0,56	0,67	0,56	-11,83
+ Dividendos	0,08	0,08	0,08	12,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,37	2,20	0,37	-82,48
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,07	3,63	2,07	-40,20
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,08	-0,08	0,08	-197,01
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,49	-0,40	-14,11
- Comisión de sociedad gestora	-0,22	-0,23	-0,22	1,27
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	2,98
- Gastos por servicios exteriores	-0,12	-0,12	-0,12	3,28
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,04	-0,04	-1,13
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,08	0,00	-96,35
(+) 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)	2.960	2.884	2.960	

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

3. Inversiones financieras

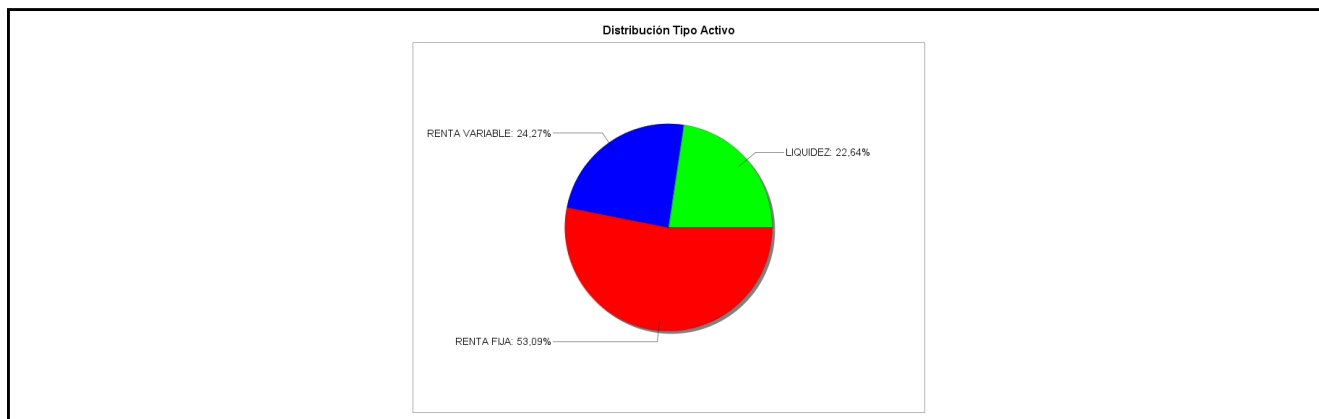
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	328	11,08	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	150	5,07	200	6,94
TOTAL RENTA FIJA	478	16,15	528	18,30
TOTAL RV COTIZADA	344	11,62	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	344	11,62	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	822	27,77	804	27,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.234	41,71	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	1.234	41,71	1.226	42,52
TOTAL RV COTIZADA	374	12,65	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	374	12,65	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	1.609	54,36	1.576	54,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.431	82,13	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 31/03/2021 existía una participación de 889220 títulos, que representaba el 36,33 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 15300000€. Este importe representa el 8,18 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.
Durante el trimestre los tipos de interés han subido levemente en la parte larga de la curva, especialmente en USA. El fin de la pandemia y la recuperación económica están influyendo en una cierta normalización de los tipos de interés. No obstante, mientras los Bancos centrales sigan con sus políticas de tipos cero o negativos, difícilmente se tensionarán mucho los tipos largos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
La política de inversión de la Sicav no ha variado sustancialmente durante el periodo. A cierre de trimestre hay un 58% en

Renta fija con una TIR de 1,92%, un 24,2% en acciones con alto dividendo y un 17,2% en liquidez.

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 -0,11% con una volatilidad del 0,20%.

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

A cierre del trimestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 2.883.775,54 euros, lo que supone un 4,80% comparado con los 2.751.773,56 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 126 accionistas, 0 más de los que había a 31/12/2020.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el trimestre ha sido del 2,80% con una volatilidad del 3,79%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,40% (directo 0,40% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,40%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

En la gestora no existe ningún otro vehículo con filosofía de inversión similar al de la Sicav, de modo que sus rendimientos no son comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, la Sicav ha vendido la posición en Mediaset con una buena revalorización y ha comprado Mapfre y Enagas. En la parte de renta fija no ha habido movimientos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La sicav no ha hecho uso de instrumentos derivados. 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 0.000,00 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La sicav tiene un bono de Wirecard en situación de fallida valorado al 8%, lo cual representa un 0,3% del patrimonio de la Sicav. La cartera de renta fija tiene una vida media de 2,5 años y una tasa interna de 1,92%

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 23,06% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 3,79%.

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."

La sicav no ha ejercido su derecho a voto en las Juntas de accionistas.

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.

Esperamos que los mercados continúen en la misma tónica mientras los bancos centrales no modifiquen sus políticas de tipos de interés. El máximo riesgo para los mercados lo vemos en un posible tensionamiento de la parte larga de las curvas de tipos de interés (especialmente en USA). ello podría ocurrir en el caso que se empiece a apreciar un riesgo alto de inflación y los bancos centrales modificasen sus políticas actuales. Para evitar este riesgo la Sicav evitará entrar en renta fija a largo plazo.

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
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	222	7,48	221	7,66
ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK SA 6,88 2027-03-14	EUR	106	3,60	107	3,70
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		328	11,08	328	11,36
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		328	11,08	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 -0,57 2021-04-01	EUR	150	5,07	0	0,00
ES00000127Z9 - REPO BNP PARIBAS -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	200	6,94
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		150	5,07	200	6,94
TOTAL RENTA FIJA		478	16,15	528	18,30
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	1	0,03
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	42	1,41	38	1,31
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING	EUR	48	1,63	48	1,65
ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL LABORATORIO	EUR	65	2,18	55	1,89
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA	EUR	0	0,00	60	2,07
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	56	1,88	0	0,00
ES0184933812 - ACCIONES ZARDOYA OTIS	EUR	46	1,56	49	1,69
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	34	1,16	27	0,93
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	53	1,80	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		344	11,62	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		344	11,62	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		822	27,77	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
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	110	3,72	108	3,76
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	101	3,42	101	3,51
XS1731657141 - RENTA FIJA ENERGO PRO AS 4,00 2022-12-07	EUR	99	3,33	98	3,39
XS2004438458 - BONO IHO VERWALSTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	102	3,46	102	3,55
XS1654542510 - BONO LHC THREE PLC 4,13 2024-08-15	EUR	102	3,44	102	3,54
XS1333193875 - BONO GOODYEAR EUROPE BV 3,75 2023-12-15	EUR	100	3,39	100	3,47
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	103	3,47	99	3,42
XS1533916299 - RENTA FIJA NEMAK SAB DE CV 3,25 2024-03-15	EUR	102	3,43	102	3,54
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	101	3,40	101	3,50
XS1107291541 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 6,25 2049-09-11	EUR	102	3,45	102	3,55
XS1634531344 - BONO INTRUM AB 2,75 2022-07-15	EUR	10	0,33	10	0,34
XS1512736379 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 9,00 2026-11-03	EUR	102	3,46	99	3,44
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	101	3,41	101	3,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.234	41,71	1.226	42,52
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.234	41,71	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		1.234	41,71	1.226	42,52
PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS	EUR	25	0,84	23	0,79
FR0013326246 - ACCIONES UNIBAIL RODAMCO	EUR	27	0,92	26	0,90
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	67	2,27	71	2,47
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	60	2,02	55	1,92
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	59	1,99	54	1,87
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	45	1,54	41	1,43
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	37	1,24	30	1,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	54	1,83	50	1,74
TOTAL RV COTIZADA		374	12,65	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		374	12,65	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		1.609	54,36	1.576	54,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.431	82,13	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	9	0,30	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 150.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (5,07% 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 -0,57%.