

EUROBOLSA SELECCION, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 153

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

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: 13/02/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Renta Variable Internacional 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 IICs, entre 75%-100% de la exposición total en activos de renta variable y y el resto en renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,72	1,03	1,70	0,97

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,11	-0,10	-0,11	0,04

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	368.361,00	369.092,00
Nº de accionistas	180,00	182,00
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	6.951	18,8689	18,5579	19,8045
2019	7.920	20,7885	16,9415	20,9384
2018	7.460	17,0389	16,5696	21,6632
2017	8.168	20,6902	17,5886	21,2537

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	0,31	0,00	0,31	0,94	0,00	0,94	mixta	al fondo
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)

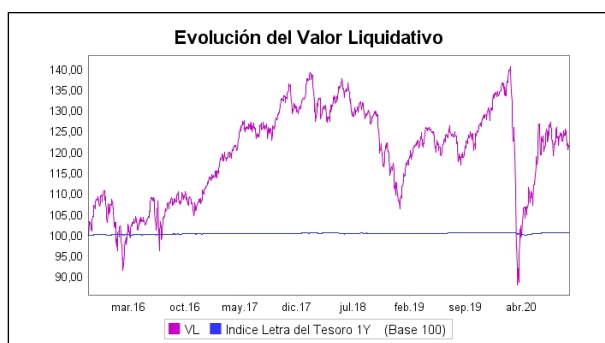
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-9,23	-0,10	18,58	-23,38	7,13	22,01	-17,65	17,63	17,42

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	1,15	0,42	0,37	0,36	0,37	1,46	1,51	1,44	1,52

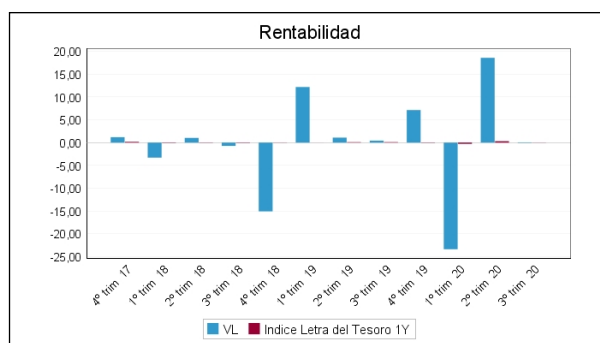
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.950	85,60	6.193	88,84
* Cartera interior	1.101	15,84	999	14,33
* Cartera exterior	4.849	69,76	5.194	74,51
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	903	12,99	600	8,61
(+/-) RESTO	97	1,40	178	2,55
TOTAL PATRIMONIO	6.951	100,00 %	6.971	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)	6.971	5.898	7.920	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,20	-0,35	-3,56	-37,69
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,09	16,79	-10,33	-100,58
(+) Rendimientos de gestión	0,34	17,28	-8,94	-97,86
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,35	0,59	1,83	-34,35
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,95	17,04	-11,21	-106,04
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,01	-0,46	0,60	-341,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,05	0,25	0,01	-119,89
± Otros resultados	-0,03	-0,13	-0,17	-73,03
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-0,49	-1,39	-4,29
- Comisión de sociedad gestora	-0,31	-0,31	-0,94	9,91
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	9,91
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,04	-0,15	140,61
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	1,10
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,11	-0,22	-98,09
(+) 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)	6.951	6.971	6.951	

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

3. Inversiones financieras

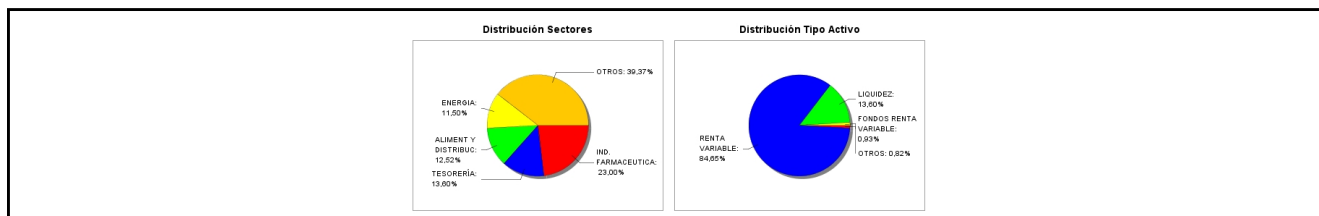
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1.101	15,84	999	14,33
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	1.101	15,84	999	14,33
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	1.101	15,84	999	14,33
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	4.783	68,82	5.126	73,49
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	4.783	68,82	5.126	73,49
TOTAL IIC	64	0,93	68	0,97
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.847	69,75	5.193	74,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.948	85,59	6.192	88,79

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	V/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 12/20	729	Inversión
Total subyacente renta variable		729	
TOTAL OBLIGACIONES		729	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X

	SI	NO
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

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) La IIC tiene un accionista significativo a 30-09-2020 que representa el 33,11% del capital.

G) Durante el periodo, se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC durante el periodo:

Corretajes: 0,00001%.

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA del -0,50%, suponiendo en el periodo 188,24 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.

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.

Concluimos un tercer trimestre de 2020 que comenzó muy positivamente con la recuperación de los mercados mundiales, un repunte en los datos macroeconómicos, el levantamiento generalizado de las medidas de confinamiento en Europa y las primeras reaperturas de fronteras. En Europa, acuerdo para la aprobación del Fondo de Recuperación Europeo alcanzado tras cuatro días de intensas negociaciones entre los 27 estados de la UE. A finales del trimestre surgieron nuevos rebrotes de COVID-19 en el continente europeo, especialmente en España y Francia, que hicieron saltar las alarmas ante el temor a nuevas medidas sanitarias y sus consecuencias en la actividad económica. Por último, en EEUU terminaron el mes de septiembre sin acuerdo para un nuevo plan fiscal en EE UU y con el primer debate entre Trump y Biden de cara a las elecciones estadounidense del próximo 3 de noviembre. Debate caótico y cargado de polémica en torno a la gestión del Covid-19 por parte de la Casa Blanca, la guerra comercial con China y la reforma fiscal aprobada por Trump en 2018.

En el ámbito macroeconómico, signos de recuperación incompleta y no generalizada. Encuestas europeas que fueron paulatinamente recuperándose desde la parte industrial, pero mayor debilidad en servicios acusando la evolución y previsiones de corto plazo sobre la crisis sanitaria. El trimestre terminó, sin embargo, con buenas lecturas en los PMIs de Estados Unidos que progresaron linealmente y contrastando con las caídas de los PMIs Europeos, lastrados por el incremento de casos por COVID-19.

En el plano de la renta fija, desde la Reserva Federal cerró el trimestre reiterando la necesidad de un nuevo paquete de estímulo fiscal y la continuidad del monetario, pocas pistas sobre subidas de tipos más allá de las declaraciones de algunos de sus miembros. La Fed revisó al alza las lecturas de inflación alcanzándose el 2% para 2023, con lo que mantendría los tipos estables hasta entonces, sin cambios tampoco en los programas de compras. En cuanto al Banco Central Europeo, algunas voces afirmaron la disposición desde la entidad a un ajuste de todas sus medidas. Pese a no haber debatido la ampliación de las medidas existentes en el último Consejo, el BCE lanzó al mercado el mensaje de su predisposición y margen para hacerlo. Por el lado de la renta fija gubernamental, compras generalizadas de bonos especialmente en los estados periféricos. En cuanto a la renta fija corporativa, empeoramiento del crédito tanto del investment grade como high yield pero especialmente de este último.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

La sicav iniciaba este tercer trimestre con un posicionamiento algo más cíclico que en el trimestre previo a la espera la situación macro fuese mejorando y como consecuencia de ellos las expectativas en cuanto a la evolución de los negocios de las compañías. Esto fue así en los meses de julio y agosto pero en la última parte de trimestre han vuelto aparecer los temores de una segunda ola de contagios que pudiese volver a empeorar las perspectivas para la última parte del ejercicio. Consecuencia de ello se ha realizado una intensa rotación sectorial reforzando posiciones en sectores considerados como defensivos y por el contrario reduciéndolas en determinados sectores cíclicos.

c) Índice de referencia.

No tiene índice de referencia. La rentabilidad acumulada en el tercer trimestre de la letra del Tesoro a 1 año es del 0,03% frente al -0,1% de rentabilidad de la IIC.

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

En el tercer trimestre el patrimonio ha bajado un -0,29% y el número de accionistas ha caído un -1,1%. Durante el tercer trimestre la IIC ha obtenido una rentabilidad negativa del -0,1% y ha soportado unos gastos de 0,42% sobre el patrimonio medio (no se han generado 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.

Consecuencia es esta toma de posiciones algo más defensivas se han eliminado posiciones en valores como Airbus (-4%), Amadeus (-4%), Arcelor Mittal (-3.50%), Santander (-3.36%) y por el contrario tomándolas en Glaxosmithkline (3%), Grifols (3%) Danone (3%) o Iberdrola (2.50%). Estos cambios en general han supuesto el incremento de posiciones en sectores considerados como defensivos. De esta forma el peso en Salud/farma se ha incrementado en un 7.5% hasta

suponer el 23% de la cartera siendo el sector con más peso en la cartera. Igualmente se han incrementado las posiciones en consumo básico +7% hasta el 14.33% y eléctricas +5% hasta el 12.33%. Por el contrario se ha reducido el peso en industriales (-10% dejando su peso en un 4%) y financieras (-5% hasta 6.3%)

En cuanto a aportación a la rentabilidad del periodo, en la parte positiva destacar Arcelor mittal (0.61) Ericsson (0.45), Merck (0.45) y Neste (0.41). En cuanto a valores detractores de rentabilidad destacar Santander (-1.20), BNP (-0.52), Nokia (-0.45) y Allianz (-0.25).

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 derivado mediante futuros del Euro stoxx 50. El resultado en derivados en el trimestre ha sido de un 1,01% sobre el patrimonio medio.

El apalancamiento medio durante el trimestre ha sido de 9,95%.

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 0%.

La rentabilidad media de la liquidez anualizada en el periodo ha sido de un -0,11%.

En la IIC hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio como son las acciones de Ac. Conviviality ISIN GB00BC7H5F74, las cuales se encuentran situación concursal y en caso de que exista algún tipo de recuperación será residual.

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.

La Gestora acudió a la Junta General de Accionistas celebrada el 17/07/2020, votando a favor de todos los puntos enumerados en el orden del día de la compañía Atrys Health S.A.

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.

El posicionamiento de la Sicav ha vuelto nuevamente hacia posiciones más defensivas como consecuencia de las renovadas incertidumbres en lo referente a la evolución de los datos de la pandemia y las renovadas incertidumbres que esto provoca de cara a los próximos meses. En tanto en cuanto estos riesgos no sean mitigados se mantendrá este mayor sesgo defensivo dada al menor visibilidad y la acumulación de potenciales riesgos asociados a la evolución económica

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
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
ES06735169G0 - DERECHOS REPSOL	EUR	0	0,00	3	0,04
ES0105148003 - ACCIONES Atrys Health SA	EUR	0	0,00	31	0,44
ES0105130001 - ACCIONES Global Dominion	EUR	54	0,77	44	0,63
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Grifols S.A.	EUR	235	3,38	0	0,00
ES0112320009 - ACCIONES Catenon, S.A.	EUR	5	0,07	6	0,09
ES0109067019 - ACCIONES Amadeus	EUR	0	0,00	301	4,32
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	173	2,49	0	0,00
ES0112501012 - ACCIONES Ebro Puleva	EUR	136	1,96	0	0,00
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	75	1,08	79	1,14
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	0	0,00	287	4,12
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	170	2,44	55	0,79
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	111	1,60	107	1,53
ES0105027009 - ACCIONES Logista	EUR	143	2,05	86	1,23
TOTAL RV COTIZADA		1.101	15,84	999	14,33
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		1.101	15,84	999	14,33
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		1.101	15,84	999	14,33
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
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
DE000ENER6Y0 - ACCIONES Siemens AG	EUR	16	0,23	0	0,00
NL0015436031 - ACCIONES Curevac NV	EUR	58	0,83	0	0,00
US42237K3005 - ACCIONES Heat Biologic Inc	USD	53	0,76	0	0,00
CA0679011084 - ACCIONES Barrick Gold Corp	GBP	73	1,05	71	1,02
SE0012673267 - ACCIONES Evolution Gaming Gro	SEK	0	0,00	116	1,67
NL0010391025 - ACCIONES Pharming Group NV	EUR	0	0,00	0	0,00
LU1598757687 - ACCIONES Arcelor Mittal Steel	EUR	0	0,00	178	2,55
CH0360674466 - ACCIONES Galenica Holding B	CHF	45	0,65	48	0,69
BE0003874915 - ACCIONES Fagron	EUR	0	0,00	60	0,85
GB00BYX91H57 - ACCIONES JD Sports Fashion PL	GBP	0	0,00	75	1,07
GB0000946276 - ACCIONES Consort Medical PLC	GBP	18	0,27	14	0,20
SE0000115446 - ACCIONES Volvo AB	SEK	0	0,00	105	1,50
JE00BN574F90 - ACCIONES Wizz Air Holdings PL	GBP	0	0,00	66	0,95
GB00B0LCW083 - ACCIONES Hikma Pharmaceutical	GBP	0	0,00	59	0,85
BE0003739530 - ACCIONES UCB SA	EUR	104	1,50	111	1,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010310956 - ACCIONES Salmar ASA	NOK	116	1,66	56	0,81
GB0005603997 - ACCIONES Legal & General Grou	GBP	42	0,61	50	0,71
GB0059822006 - ACCIONES Dialog Semiconductor	EUR	61	0,88	66	0,95
GB0008754136 - ACCIONES Tate & Lyle Plc	GBP	59	0,84	59	0,84
FI0009013296 - ACCIONES Neste Oil OYJ	EUR	0	0,00	91	1,31
GB0004544929 - ACCIONES Imperial Brands PLC	GBP	0	0,00	82	1,18
NL0000235190 - ACCIONES Airbus	EUR	0	0,00	318	4,56
DE0006599905 - ACCIONES Merck & Co. Inc.	EUR	169	2,43	140	2,01
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	167	2,40	0	0,00
CH0024608827 - ACCIONES Partners Group	CHF	0	0,00	54	0,78
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	285	4,10	207	2,96
GB00B1X2S820 - ACCIONES Accs. Anglo American	GBP	223	3,22	85	1,22
AT0000743059 - ACCIONES Accs. OMV AG	EUR	37	0,54	48	0,68
CH0012549785 - ACCIONES Sonova Holding AG	CHF	0	0,00	66	0,95
IT0003828271 - ACCIONES Recordati	EUR	61	0,87	62	0,88
GB00B03MLX29 - ACCIONES Royal Dutch Shell PL	EUR	44	0,64	59	0,85
FR0000121485 - ACCIONES Pinault - Printemps	EUR	0	0,00	94	1,35
NL0009432491 - ACCIONES Vopak	EUR	0	0,00	51	0,74
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	227	3,26	259	3,71
BE0003790079 - ACCIONES Barco	EUR	0	0,00	55	0,79
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	273	3,93	282	4,05
IT0003132476 - ACCIONES ENI	EUR	126	1,81	2	0,03
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	196	2,81	207	2,96
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG-REG SHS	CHF	139	2,00	74	1,05
GB0000536739 - ACCIONES Ashtead Group PLC	GBP	0	0,00	114	1,64
GB0009252882 - ACCIONES GlaxoSmithKline PLC	GBP	264	3,80	0	0,00
FI0009007884 - ACCIONES Elisa Communications	EUR	62	0,89	67	0,96
GB0007188757 - ACCIONES Rio Tinto	GBP	216	3,10	78	1,12
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TEL.	EUR	177	2,55	185	2,66
IT0001207098 - ACCIONES Acea SpA	EUR	48	0,69	46	0,65
FR0000071946 - ACCIONES Alten	EUR	0	0,00	66	0,95
FR0000120172 - ACCIONES Carrefour	EUR	130	1,88	0	0,00
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	0	0,00	146	2,10
GB0002374006 - ACCIONES Diageo PLC	GBP	0	0,00	82	1,17
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi - Synthelabo	EUR	182	2,62	194	2,78
PTEDPOAM0009 - ACCIONES ELEC.PORTUGAL	EUR	195	2,80	57	0,82
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	143	2,05	158	2,27
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	204	2,93	0	0,00
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER SA	EUR	144	2,07	134	1,92
SE0000108656 - ACCIONES ERICSSON	SEK	244	3,50	214	3,07
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	184	2,65	214	3,07
TOTAL RV COTIZADA		4.783	68,82	5.126	73,49
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		4.783	68,82	5.126	73,49
CH0038389992 - PARTICIPACIONES BB Biotech AG	CHF	64	0,93	68	0,97
TOTAL IIC		64	0,93	68	0,97
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.847	69,75	5.193	74,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.948	85,59	6.192	88,79

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.