

Solicitud de Traspaso entre Instituciones de Inversión Colectiva

ORDENANTE/S:

D./Dña.: con NIF/NIE
D./Dña.: con NIF/NIE

y con autorización suficiente solicita/n, de acuerdo con la normativa vigente, el traspaso de participaciones/acciones entre IIC, cuyos datos se indican a continuación, habilitando a esta entidad destino¹ para cumplir, en su nombre, la obligación que la normativa legal le impone, de dirigirse a la entidad origen¹ para ordenar el traspaso:

TITULAR/S

Nombre y Apellidos ²

NIF/NIE

Tipo de participación % Titularidad

Domicilio

CP Ciudad

Profesión³ Telef.

DATOS DE IDENTIFICACION DESTINO

• ENTIDAD GESTORA DESTINO⁴:

• Nombre **EUROAGENTES GESTION SGIIC SA** NIF **A79082673** N° Registro CNMV **115**

• IIC DESTINO⁵:

• Nombre **EUROAGENTES UNIVERSAL FI**
• N.I.F **V82068701** I.S.I.N **ES0133569030** N° Registro CNMV **1548**

• CODIGO CUENTA DE PARTICIPE/ACCIONISTA DESTINO

• CCC de la IIC DESTINO⁶: Banco **ES68 0232 0105 0000 2145 9425**

DATOS DE IDENTIFICACION ORIGEN

• ENTIDAD GESTORA ORIGEN:

• Nombre NIF N° Registro CNMV

• IIC ORIGEN

• Nombre

• N.I.F I.S.I.N N° Registro CNMV

• CODIGO CUENTA DE PARTICIPE/ACCIONISTA ORIGEN

DATOS DE LA OPERACIÓN

• REFERENCIA DE LA OPERACION

• TIPO DE TRASPASO: TOTAL PARCIAL

• IMPORTE € o N° PARTICIPACIONES

• El accionista declara que no ha participado en algún momento dentro de los doce meses anteriores a la fecha de la operación en más del 5% del capital de la institución de inversión colectiva cuyas acciones se transmiten.⁷

En, a de 20

Firma del/los ordenantes/titulares:

Firma y sello de Destino:

El titular/es conoce toda la información legal del Fondo(n° registro CNMV 1548): Reglamento de gestión, DFI/Folleto informativo del Fondo, Últimos Informes publicados.

¹ Gestora, si es Fondo doméstico; Comercializadora, si es IIC extranjera; y Miembro de Bolsa si es IIC doméstica con forma societaria.

² En caso de que el número de titulares/intervinientes sea superior a 4 o que el número de ordenantes sea superior a 2, la información referente a los restantes ordenantes, titulares o intervinientes se adjuntará como anexo.

³ El Real Decreto 54/2005 establece la obligación de conocer la naturaleza de la actividad profesional o empresarial de los partícipes de fondos de inversión. Declara, bajo su propia responsabilidad, que los datos consignados en el presente apartado son veraces y correctos.

⁴ Si el Fondo es doméstico indicar los datos de la Gestora; si es IIC extranjera, los del Comercializador y sin cumplimentar el número de registro CNMV; y si es IIC doméstica con forma societaria, los del Miembro de Bolsa.

⁵ Si la IIC es extranjera, consignar el nombre e ISIN del compartimento y no incluir NIF ni número de registro CNMV.

⁶ Si la IIC es extranjera, incluir el CCC del Comercializador; y si la IIC es española con forma societaria, el del Miembro de Bolsa.

⁷ Sólo cumplimentar si el traspaso se realiza desde una IIC con forma societaria.

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

EUROAGENTES UNIVERSAL, FI (Código ISIN: ES0133569030)

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 1548

La Gestora del fondo es EUROAGENTES GESTION, S. A., S. G. I. I. C. (Grupo gestora: EUROAGENTES)

Objetivo y Política de Inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. GLOBAL.

Objetivo de gestión: Obtener rentabilidad acorde con los activos en los que invierte teniendo en cuenta el riesgo de dichos activos.

Política de inversión:

El Fondo podrá realizar todas sus inversiones de manera directa o bien indirectamente, pudiendo invertir entre el 0 y el 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.

El Fondo podrá invertir entre el 0 y el 100% de la exposición total tanto en renta variable como en renta fija, pudiendo ser esta última pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), según el criterio discrecional de la Sociedad Gestora. 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 duración media de la cartera de renta fija, ni por rating de emisión/emisor (pudiendo estar toda la cartera en renta fija de baja calidad), ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por mercados o países. Se podrá invertir en países emergentes sin limitación.

De forma directa, el fondo sólo realiza operativa con derivados en mercados organizados de derivados como cobertura, aunque indirectamente, podrá realizar operativa con derivados, negociados o no en mercados organizados de derivados, como cobertura e inversión.

La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

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.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 12:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a antes de 3 años.

Perfil de Riesgo y Remuneración

← Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento → *La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.*
← Menor riesgo Mayor riesgo →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué en esta categoría? El indicador de riesgo se ha calculado en función de las inversiones más arriesgadas que puede realizar el fondo, aunque podría situarse en una categoría inferior.

Gastos

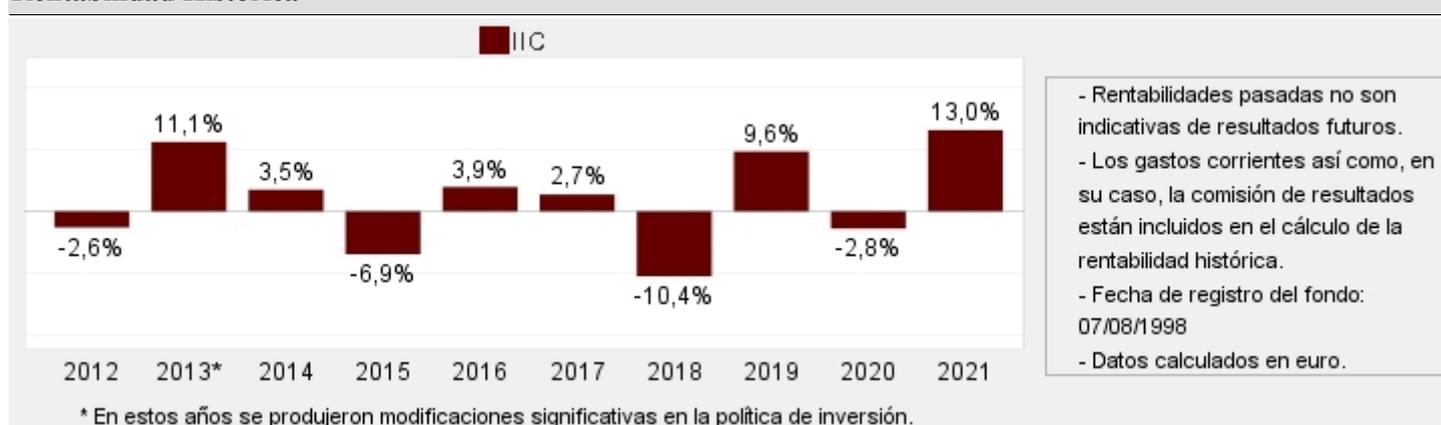
Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos, en su caso, comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos deducidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,66%

Los gastos corrientes son los soportados por el fondo durante el año y están basados en los soportados por la institución de inversión colectiva en el ejercicio 2021. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro. Datos actualizados según el último informe anual disponible. El informe anual de la IIC correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

Rentabilidad Histórica



Datos actualizados según el último informe anual disponible.

Información Práctica

El Depositario del fondo es: BANCO INVERISIS, S. A. (**Grupo:** BANCA MARCH)

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La información detallada y actualizada de la política remunerativa puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades .

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en su página web o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid y en la página web de la Gestora <http://www.euroagentesgestion.es>.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en España el 07/08/1998 y está supervisado por la CNMV.

EUROAGENTES UNIVERSAL, FI

Nº Registro CNMV: 1548

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) EUROAGENTES GESTION, S.A., S.G.I.I.C.
Auditores S.L.

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: KPMG

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 www.euroagentesgestion.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

CL. Hermosilla, 21
28001 - Madrid

Correo Electrónico

info@euroagentesgestion.es

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 FONDO

Fecha de registro: 07/08/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo 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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo podrá invertir entre el 0 y el 100% de la exposición total tanto en renta variable como en renta fija, pudiendo ser esta última pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), según el criterio discrecional de la Sociedad Gestora. 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 duración media de la cartera de renta fija, ni por rating de emisión/emisor (pudiendo estar toda la cartera en renta fija de baja calidad), ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por mercados o países. Se podrá invertir en países emergentes sin limitación.

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 Fondo 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	3,45	3,43	6,88	5,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,02	-0,03	-0,03

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 Participaciones	1.059.422,90	1.095.100,79
Nº de Partícipes	264	266
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6,01	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	10.558	9,9661
2020	10.055	8,8161
2019	10.581	9,0676
2018	6.252	8,2730

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	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	13,04	3,05	-1,14	5,94	4,74	-2,77	9,60	-10,44	3,91

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,78	26-11-2021	-2,78	26-11-2021	-9,97	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,01	07-12-2021	2,12	01-03-2021	5,77	24-03-2020

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,59	12,61	11,38	9,60	12,65	24,94	6,84	12,23	19,00
Ibex-35	16,22	18,15	16,21	13,98	16,53	34,16	12,41	13,65	25,89
Letra Tesoro 1 año	0,39	0,20	0,75	0,12	0,16	0,41	0,16	0,25	0,71
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,51	9,51	9,51	9,43	9,75	9,99	7,88	7,63	7,74

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,66	0,42	0,42	0,41	0,41	1,66	1,67	1,64	1,65

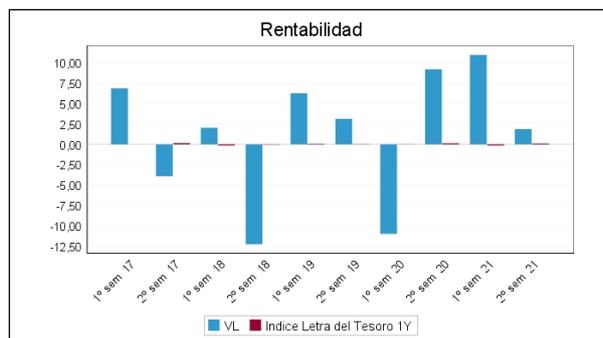
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	10.612	266	1,88
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	10.612	266	1,88

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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	10.018	94,89	10.564	98,61
* Cartera interior	3.956	37,47	4.279	39,94

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	6.062	57,42	6.285	58,67
* 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)	500	4,74	62	0,58
(+/-) RESTO	41	0,39	87	0,81
TOTAL PATRIMONIO	10.558	100,00 %	10.713	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)	10.713	10.055	10.055	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,31	-4,13	-7,43	-18,25
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,85	10,47	12,22	-81,96
(+) Rendimientos de gestión	2,72	11,49	14,11	-75,76
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,51	1,08	1,59	-51,98
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,13	10,42	12,46	-79,09
± 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	-0,02	0,07	-613,78
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,88	-1,02	-1,89	-11,81
- Comisión de gestión	-0,76	-0,74	-1,50	3,92
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	3,92
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,04	-0,07	1,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	4,02
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,19	-0,23	-79,77
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.558	10.713	10.558	

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

3. Inversiones financieras

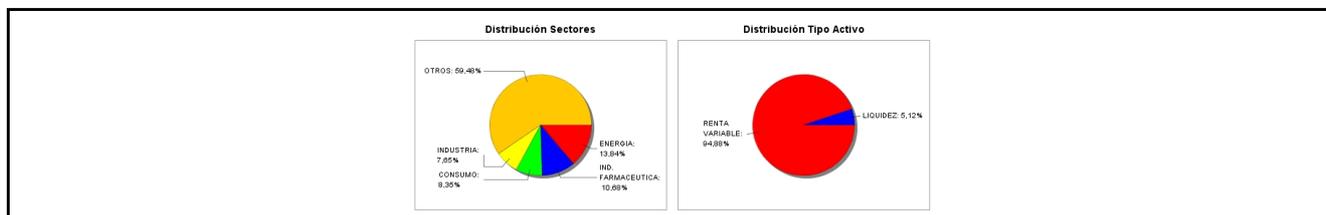
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	3.956	37,50	4.279	39,90
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	3.956	37,50	4.279	39,90
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	3.956	37,50	4.279	39,90
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	6.062	57,38	6.285	58,68
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	6.062	57,38	6.285	58,68
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	6.062	57,38	6.285	58,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.018	94,88	10.564	98,58

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 suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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. Dos partícipes son titulares del 33,43% y del 21,96% del patrimonio del Fondo.

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

h. Se han realizado operaciones de compra y venta de renta variable en mercado secundario mediante un Intermediario del mismo Grupo que el Banco Depositario, siempre en condiciones de mercado. El volumen total de las operaciones en el periodo ha sido de 36.982.021,88 euros, y los gastos totales (corretajes y liquidación) han sido de 27.298,26 Euros. Entre ellas, se han realizado operaciones en divisa no Euro por importe de 13.076.116,45 Euros.

Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con el Depositario del -0,04%, importe de 65,89 euros.

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 sobre la situación de los mercados.

Evolución económica.

El año 2021 se ha caracterizado por una recuperación económica después de las fuertes caídas en el P.I.B. de todos los países, como consecuencia de la pandemia Covid 19 del ejercicio anterior.

No obstante, la evolución en el último trimestre se ha visto afectada por la variante Omicron de la pandemia, que si bien su letalidad ha sido inferior, la transmisibilidad ha crecido de forma exponencial, circunstancia que hará que la recuperación no sea tan fuerte como se esperaba.

Los datos conocidos en estos momentos se refieren a crecimientos del P.I.B a 30 de septiembre y son los siguientes:

Año 2020 30/09/2021 Estimación 2021

Eurozona -4.90 % 3.70 % 5.00 %
España -10.80 % 3.40 % 4.50 %
Alemania 2.30 % 2.50 % 2.60 %
Francia -7.90 % 3.30 % 6.30 %
Italia -6.60 % 3.80 % 5.80 %
U.S.A. -3.40 % 4.90 % 6.00 %

Aunque se ha producido una mejora significativa, los datos siguen estando por debajo de los P.I.B anteriores a la pandemia.

Inflación.

Si ya en el trimestre anterior advertíamos del incremento del IPC de los precios en general, en el último trimestre dicha tendencia se ha acentuado, lo que originará movimientos en los tipos de interés antes de las fechas previstas.

A continuación, detallamos las tasas de inflación a final de los años 2020 y 2021:

	Año 2020	Año 2021
Eurozona	-0.30 %	5.00 %
España	-0.50 %	6.50 %
Alemania	-0.30 %	5.30 %
Francia	-0.20 %	2.80 %
Italia	-0.20 %	3.80 %
U.S.A.	1.30 %	7.00 %

Tipos de interés.

Las consecuencias del aumento de las tasas de inflación, que ya se vislumbraba al final del trimestre anterior, ya ha empezado a tener incidencia en los tipos de interés a corto y largo plazo.

En el año 2.022 La Reserva Federal Americana, ya anuncia que se podrán elevar en dos o tres ocasiones los tipos de interés.

En Europa, aunque el Banco Central Europeo, por el momento intenta mantener los precios en sus niveles actuales, si el alza de precios se mantiene en forma estructural, lo lógico es que asistamos a subidas en los tipos de interés tanto a corto como a largo plazo.

Con fecha final de 2021 los tipos de interés a 10 años están de la siguiente forma:

España 0.56 %; Alemania -0.19 %; Francia 0.19 %; Italia 1.17 %; U.S.A 1.524 %.

Mercado de Valores.

La evolución de los mercados de valores en el año 2021 ha sido en general muy positiva, después de la evolución negativa en algunas Bolsas, como consecuencia de los efectos económicos originados por la pandemia. La comparación entre los años 2020 y 2021 es la siguiente:

	Año 2020	Año 2021
Eurostoxx 50	-5.14 %	21.21 %
España	-15.45 %	7.93 %
Alemania	3.55 %	15.79 %
Francia	-7.14 %	29.21 %
Suiza	0.03 %	21.57 %
Dow Jones	7.25 %	18.73 %
S.& P 500	16.26 %	26.89 %
Nasdaq 100	47.58 %	26.63 %

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En este contexto, el Fondo ha estado invertido aproximadamente un 94,88% del patrimonio en valores de renta variable según la política de fondo global definida en el folleto del fondo. Las inversiones en valores de renta variable nacional han sido del 37,47%, en otros países de la zona euro de aproximadamente un 23,74%, en Suiza 7,17% y en Estados Unidos 26,50% aproximadamente. El Fondo mantiene un 4,73% del patrimonio en liquidez.

A cierre del anterior semestre el Fondo estaba invertido en un 98,61% del patrimonio en valores de renta variable. En concreto un 39,94% en valores de renta variable nacional, en el resto de la zona euro un 24,78%, en Suiza 7,75% y en Estados Unidos 26,14% aproximadamente.

Las principales inversiones del fondo por sectores han sido Energía 13,84%, Industria Farmacéutica 10,68%, Consumo 8,35%, Tecnología 7,42% e Industria 6,48%. A cierre del anterior semestre las principales inversiones del fondo por sectores eran Energía 13,50%, Industria Farmacéutica 12,62%, Consumo 9,40%, Tecnología 6,88% y Telecomunicaciones 5,96%. Las principales inversiones del Fondo al cierre son Iberdrola 2,76%, Endesa 2,68%, ASML Holding 2,51% y Vidrala 2,05%.

A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 0,00%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

La rotación de la cartera en el semestre ha sido de 3,45. El fondo se gestiona de forma flexible y activa, lo cual conlleva una alta rotación de la cartera y un incremento de gastos de compraventa de posiciones. La comisión de intermediación en la operativa intradía en Renta Variable española es de 0 Euros para compras o ventas.

c) Índice de referencia.

N/A

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

El Patrimonio del Fondo ha sido a cierre del periodo de 10.558.261,90 Euros, lo que supone una variación del -1,44% respecto del fin de periodo anterior. Los participes son 264. Su número se ha reducido un 0,75%, desde los 266 participes del periodo anterior. La rentabilidad de este semestre ha sido de un 1,87%.

Los gastos acumulados en el periodo actual, donde se incluyen 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, ha alcanzado la cifra de 0,84%. Esta ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores. La comisión de intermediación en la operativa intradía es de 0 Euros para compras o ventas en Renta Variable nacional. En las operaciones de compra venta de valores nacionales se aplica un impuesto de transacciones financieras.

Remuneración de la liquidez.

Al cierre del periodo el saldo mantenido en la cuenta del depositario es de 1,47% del patrimonio. La rentabilidad media obtenida en el periodo por los saldos mantenidos en divisa Euro en el depositario ha sido del -0,02% anual. El saldo medio de liquidez mantenido en el depositario ha sido de 2,73% del patrimonio. Al cierre del periodo el saldo mantenido en otras cuentas es de 3,27% del patrimonio. La rentabilidad media obtenida en el periodo por los saldos mantenidos en otras entidades es 0% anual.

No se han realizado operaciones de compraventa con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública. Se ha realizado una gestión activa de la liquidez en el entorno con remuneración negativo de la misma. Esta operativa se ha realizado para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez del fondo, tal y como se define en el art. 40 del RIIC.

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

El Fondo ha obtenido una rentabilidad acumulada del 13,04%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han incrementado posiciones en el sector industria (+3,65%) y bancos (+1,46). Se han reducido las posiciones en el sector del gas (-2,04%), de la industria farmacéutica (-1,94%) y siderometalúrgica (-1,72%). Del mismo modo se han reducido las posiciones en la cartera, reduciendo el peso de la cartera en los mercados nacional (-2,47%) y de la zona Euro (-1,04%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo tiene las siguientes acciones con la cotización suspendida: Let's Gowex: se encuentra en liquidación y

suspendida de cotización desde 27/06/2018. Por criterios de prudencia contable se está valorando a cero. Royal Urbis: está en proceso de liquidación y por criterios de prudencia contable se está valorando a cero. Adveo: se encuentra en concurso de acreedores desde noviembre de 2018. Al estar aún en fase concursal se está valorando con el último cierre disponible.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo en el último trimestre ha sido 12,61, la del Ibex 18,15, la de las letras del tesoro del 0,20 y el Var histórico del fondo del 9,51. La rentabilidad trimestral del fondo ha sido del 3,05%, la rentabilidad de las Letras del Tesoro del -0,515%. El fondo se gestiona de forma flexible y activa, lo cual conlleva una alta rotación de la cartera y un incremento de gastos de compraventa de posiciones. El Fondo no ha realizado operativa con derivados.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La Sociedad Gestora ha ejercitado los derechos políticos inherentes a los valores cotizados integrantes de las carteras de la IIC gestionada delegando su representación a favor del Presidente del Consejo de Administración de las sociedades. La entidad depositaria de la IIC gestionada remite a la Entidad Gestora comunicación individualizada de cada convocatoria de Junta General en los que la IIC puede ejercer sus derechos políticos inherentes sobre valores emitidos. La política seguida es delegar el voto en el Consejo de Administración o su presidente. Existe un registro con el detalle de las Juntas Generales celebradas y la delegación de voto.

Durante el periodo ha celebrado Junta de accionistas Inditex. Se ha delegado el voto en el Consejo de Administración.

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.

Los mercados de valores, como se puede deducir de los datos del apartado anterior han sido muy favorables. El Ibex 35 es el mercado que se ha revalorizado en menor intensidad, con respecto al resto de Bolsas.

La economía española está influenciada por el sector turismo, que si bien ha mejorado respecto al año anterior sigue en cifras bastante inferiores a 2019, que fue récord de visitantes e ingresos.

Por lo que se refiere a los resultados de las principales entidades que cotizan en el mercado español, los datos que disponemos se refieren a 30 de septiembre, han tenido una evolución muy positiva. A 30 de septiembre 2021 los beneficios empresariales son del orden de 51.770 millones de euros; importe que viene influenciado por unos resultados extraordinarios de 10.200 millones de euros. Para final de año se pueden estimar unos resultados sin contar extraordinarios de aproximadamente 45.000 millones de euros. Los resultados previstos, aun siendo positivos todavía no alcanzan los máximos conseguidos en el año 2018, de alrededor de 50.700 millones de euros.

Para el ejercicio de 2022 será un año en el que las altas tasas de inflación, si no se reducen las cifras actuales y se convierten en datos estructurales, podrán tener incidencia notable en los tipos de interés a corto y largo plazo.

El comportamiento de los tipos de interés se podrá reflejar en la evolución de los mercados y en aquellas sociedades con altos niveles de endeudamiento.

La evolución del Fondo en 2021 ha sido positiva, con una revalorización del 13,04 %. En el ejercicio terminado la composición de la cartera ha estado diversificada principalmente en la primera parte del año en Bolsa española, con una posición importante en bolsas europeas y bolsa de Estados Unidos. Para el presente ejercicio de 2022, se mantiene la idea de diversificación tanto en el mercado español como en los internacionales.

Seguiremos muy de cerca en España, la evolución de los resultados de las empresas cotizadas, con el fin de estar invertidos en sociedades con perspectivas crecientes y vigilando sus niveles de deuda, por el temor a subidas en los tipos de interés.

Con respecto a los mercados internacionales, preocupa la evolución económica por el parón en los últimos meses a

consecuencia de la extensión del virus Omicron y su evolución futura.

En los mercados americanos, principalmente Nasdaq 100, las alzas que se han producido en los últimos años y el hecho de estar en máximos históricos harán que haya que ser prudentes en la composición de su riesgo en la cartera del Fondo.

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 RV 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
ES0105563003 - ACCIONES Acciona Energias Ren	EUR	16	0,15	0	0,00
ES0169501022 - ACCIONES PHARMA MAR SA	EUR	68	0,65	68	0,64
LU1598757687 - ACCIONES Arcelor Mittal Steel	EUR	0	0,00	52	0,48
ES0165359029 - ACCIONES Lab Reig Jofre SA	EUR	98	0,93	119	1,11
ES0173093024 - ACCIONES Red Electrica España	EUR	38	0,36	63	0,58
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Grifols S.A.	EUR	169	1,60	137	1,28
ES0105079000 - ACCIONES Grenergy Renovables,	EUR	116	1,10	135	1,26
ES0105046009 - ACCIONES Aena	EUR	56	0,53	69	0,65
ES0105065009 - ACCIONES Talgo SA	EUR	0	0,00	43	0,40
ES0105066007 - ACCIONES Cellnex Telecom SAU	EUR	128	1,21	54	0,50
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	114	1,08	74	0,69
ES0177542018 - ACCIONES Int.C.Airlines (IAG)	EUR	102	0,97	101	0,94
ES0109067019 - ACCIONES Amadeus	EUR	0	0,00	59	0,55
ES0118900010 - ACCIONES Accs. Grupo Ferrovía	EUR	0	0,00	50	0,46
ES0157261019 - ACCIONES Lab Farm Rovi	EUR	0	0,00	88	0,82
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA	EUR	0	0,00	67	0,62
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK	EUR	60	0,57	39	0,36
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	291	2,76	206	1,92
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER S.A.	EUR	113	1,07	93	0,87
ES0157097017 - ACCIONES Almirall SA	EUR	90	0,86	0	0,00
ES0165386014 - ACCIONES Solaria Energia	EUR	154	1,46	137	1,28
ES0136463017 - ACCIONES AUDAX RENOVABLES	EUR	38	0,36	29	0,27
ES0124244E34 - ACCIONES Corporación Mapfre	EUR	126	1,20	134	1,25
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCC.	EUR	120	1,14	98	0,91
ES0178165017 - ACCIONES Técnicas Reunidas	EUR	167	1,58	64	0,60
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	0	0,00	132	1,24
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	212	2,01	136	1,27
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renew	EUR	105	1,00	141	1,31
ES0182870214 - ACCIONES Sacyr Vallehermoso	EUR	57	0,54	64	0,60
ES0130960018 - ACCIONES Enagas	EUR	41	0,39	205	1,91
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	18	0,17	34	0,32
ES0118594417 - ACCIONES Indra Sistemas SA	EUR	19	0,18	62	0,57
NL0000235190 - ACCIONES Airbus	EUR	0	0,00	43	0,40
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	52	0,49	84	0,79
ES0122060314 - ACCIONES FCC	EUR	0	0,00	88	0,82
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR	102	0,97	94	0,87
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	212	2,01	374	3,49
ES0116870314 - ACCIONES Naturgy Energy Group	EUR	0	0,00	87	0,81
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	103	0,97	35	0,33
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	125	1,19	148	1,38
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN	EUR	50	0,47	88	0,82
ES0125220311 - ACCIONES Grupo Acciona	EUR	0	0,00	127	1,19
ES0182045312 - ACCIONES Adveo Group Int	EUR	0	0,00	5	0,05
ES0183746314 - ACCIONES VIDRALAL	EUR	216	2,05	0	0,00
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	283	2,68	225	2,10
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	79	0,75	37	0,34
ES0105027009 - ACCIONES Logista	EUR	53	0,50	17	0,16
ES0161560018 - ACCIONES INH Hoteles	EUR	119	1,12	74	0,69
ES0130625512 - ACCIONES Grupo Emp. ENCE	EUR	45	0,43	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		3.956	37,50	4.279	39,90
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		3.956	37,50	4.279	39,90
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.956	37,50	4.279	39,90
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
US72919P2020 - ACCIONES Plug Power Inc	USD	74	0,71	115	1,08
US7223041028 - ACCIONES Pinduoduo Inc	USD	113	1,07	107	1,00
US70614W1009 - ACCIONES Peloton Interactive	USD	157	1,49	94	0,88
US81181C1045 - ACCIONES Seattle Genetics Inc	USD	68	0,64	120	1,12
DE000ENER6Y0 - ACCIONES Siemens AG Ener	EUR	146	1,38	140	1,31
US69355F1021 - ACCIONES PPD Inc	USD	0	0,00	78	0,73
US2561631068 - ACCIONES DocuSign Inc	USD	80	0,76	94	0,88
FR0000125486 - ACCIONES Vinci SA	EUR	116	1,10	90	0,84
US46266C1053 - ACCIONES IQVIA Hold Inc	USD	50	0,47	20	0,19
US2521311074 - ACCIONES Descom Inc	USD	59	0,56	54	0,50
US98980L1017 - ACCIONES Zoom Video Com	USD	129	1,23	163	1,52
CH0418792922 - ACCIONES Sika Ag	CHF	37	0,35	55	0,52
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC	USD	78	0,74	40	0,37
IE00BZ12WP82 - ACCIONES Linde AG-Tender	EUR	31	0,29	0	0,00
US11135F1012 - ACCIONES Accs. Broadcom Corp	USD	29	0,28	0	0,00
FR0000130403 - ACCIONES Christian Dior SA	EUR	55	0,52	81	0,76
US6098391054 - ACCIONES Monolithic Power	USD	76	0,72	47	0,44
US8716071076 - ACCIONES Synopsys	USD	32	0,31	70	0,65
US03662Q1058 - ACCIONES Ansys	USD	0	0,00	59	0,55
DE0005419105 - ACCIONES CANCOM	EUR	59	0,56	153	1,43
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	0	0,00	86	0,80
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet	USD	51	0,48	31	0,29
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	265	2,51	232	2,16
CH0210483332 - ACCIONES CIE Financiere Riche	CHF	53	0,50	0	0,00
US88160R1014 - ACCIONES Tesla Motors Inc	USD	28	0,26	126	1,18
US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms	USD	89	0,84	29	0,27
US5500211090 - ACCIONES Lululemon Athletica I	USD	34	0,33	62	0,57
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	177	1,68	94	0,88
DE000BASF111 - ACCIONES Basf	EUR	111	1,05	100	0,93
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	106	1,01	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc Class A	USD	114	1,08	69	0,64
US184391044 - ACCIONES Estee Lauder Compani	USD	49	0,46	40	0,38
IE00B4BNMY34 - ACCIONES Accenture Ltd A	USD	36	0,35	37	0,35
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	94	0,89	102	0,96
US92532F1003 - ACCIONES Vertex Pharmaceutica	USD	135	1,28	136	1,27
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER	USD	33	0,31	52	0,49
DE0006599905 - ACCIONES Mer	EUR	0	0,00	32	0,30
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS AG	EUR	159	1,51	110	1,03
CH0024608827 - ACCIONES Partners Group	CHF	146	1,38	77	0,72
CH0013841017 - ACCIONES Lonza Group AG	CHF	55	0,52	114	1,06
DE000ENAG999 - ACCIONES E.on	EUR	0	0,00	39	0,36
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	25	0,23	105	0,98
CH0010645932 - ACCIONES Accs. Givaudan SA	CHF	46	0,44	78	0,73
FR0000073272 - ACCIONES Safran SA	EUR	75	0,71	82	0,76
CH0025751329 - ACCIONES Logitech Internation	CHF	96	0,91	0	0,00
FR0000052292 - ACCIONES Accs. Hermes Interna	EUR	92	0,87	98	0,92
FR0010208488 - ACCIONES EngiFIPe	EUR	39	0,37	116	1,08
FR0000121485 - ACCIONES Pinault - Printemps	EUR	71	0,67	111	1,03
US09062X1037 - ACCIONES Biogen Idec Inc	USD	127	1,20	66	0,61
US88579Y1010 - ACCIONES 3M Co.	USD	78	0,74	67	0,63
US00724F1012 - ACCIONES Adobe Systems	USD	87	0,83	99	0,92
US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp	USD	78	0,73	51	0,47
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	118	1,12	46	0,43
US0028241000 - ACCIONES Abbott Laboratories	USD	37	0,35	68	0,64
US6541061031 - ACCIONES Nike INC	USD	0	0,00	52	0,49
US22160K1051 - ACCIONES Cotscow Wholesale	USD	65	0,61	0	0,00
US1491231015 - ACCIONES Caterpillar	USD	73	0,69	73	0,69
CH0030170408 - ACCIONES Geberit	CHF	36	0,34	0	0,00
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	113	1,07	55	0,51
CH0012138530 - ACCIONES CREDIT SUISSE	CHF	111	1,05	44	0,41
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	0	0,00	52	0,48
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	26	0,25	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	37	0,35	159	1,48
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG-REG SHS	CHF	116	1,10	146	1,36
US4781601046 - ACCIONES Johnson	USD	75	0,71	0	0,00
DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post AG	EUR	113	1,07	57	0,54
DE0007037129 - ACCIONES RWI	EUR	107	1,01	168	1,57
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR	EUR	56	0,53	0	0,00
US9311421039 - ACCIONES Wal-Mart Stores	USD	51	0,48	107	1,00
US7427181091 - ACCIONES Procter & Gamble	USD	58	0,55	114	1,06
DE0006231004 - ACCIONES Infineon	EUR	61	0,58	135	1,26
US0311621009 - ACCIONES Amgen Inc.	USD	79	0,75	21	0,19
US8552441094 - ACCIONES Starbucks Corp.	USD	62	0,58	118	1,10
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	47	0,44	127	1,19
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	61	0,58	80	0,75
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co., Inc.	USD	88	0,83	116	1,08
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi - Synthelabo	EUR	27	0,25	88	0,82
US7170811035 - ACCIONES Pfizer Inc	USD	52	0,49	33	0,31
US5951121038 - ACCIONES Micron Tech. Inc.	USD	57	0,54	0	0,00
US8825081040 - ACCIONES Texas Inst. Inc.	USD	50	0,47	0	0,00
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	73	0,69	56	0,53
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	62	0,59	105	0,98
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	27	0,26	0	0,00
DE0006048432 - ACCIONES Henkel	EUR	124	1,18	111	1,04
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	58	0,55	132	1,23
TOTAL RV COTIZADA		6.062	57,38	6.285	58,68
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		6.062	57,38	6.285	58,68
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		6.062	57,38	6.285	58,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.018	94,88	10.564	98,58

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

Política remunerativa de la Sociedad Gestora

De acuerdo con el artículo 46 bis.1 de la Ley 35/2003 de Instituciones de Inversión Colectiva, le comunicamos que la Entidad dispone de una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, evitando el establecimiento de incentivos que impliquen la asunción de riesgos no compatibles con los perfiles de riesgos y las normas de las IIC gestionadas y compatible con la estrategia de negocio, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las IIC que gestiona.

La remuneración total abonada a su personal durante el ejercicio 2021 ha sido de 105.962,74 euros, correspondiente a 5 beneficiarios.

1. Datos cuantitativos:

La remuneración total abonada por la SGIC a su personal ha sido de 105.962,74 euros, desglosada en

Remuneración Fija: 105.962,74 Euros y

Remuneración Variable: 0 Euros

Número de beneficiarios: el número total de empleados ha sido 5. (empleados de remuneración fija 5 y 0 beneficiarios de remuneración variable). Media de trabajadores promedio 4.

Remuneración ligada a la comisión de gestión variable de las IICs. No hay remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. La IIC no aplica este tipo de remuneración. No se ha devengado ninguna comisión de éxito.

La remuneración se ha desglosado:

Alta dirección: 1 persona está incluida en la categoría de alta dirección y la remuneración se desglosa en: remuneración fija 37.164,72 y variable. 0 Euros

Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC: 1 personas se han incluido en esta categoría, y la remuneración se desglosa en: remuneración fija 30.000,00 Euros y variable 0 Euros.

2. Contenido cualitativo:

La política remunerativa será acorde con una gestión sana y eficaz del riesgo, propiciará este tipo de gestión y no ofrecerá incentivos para asumir riesgos incompatibles con los perfiles de riesgo, las normas de los fondos o los estatutos/reglamentos de las IIC que gestionen. Será compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses de la SGIIC y de las IIC que gestionen o de los inversores de la IIC, e incluirá medidas para evitar los conflictos de intereses. Deberá asegurar que los sistemas de retribución de la Gestora y su aplicación cumplen con la normativa aplicable, en concreto, con lo establecido en la Ley 35/2003 relativo a retribuciones.

La política será compatible con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, promoviendo este tipo de gestión y no ofreciendo incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel de riesgo tolerado por la Entidad. En particular, los objetivos individuales de devengo de la retribución variable no actuarán como inductores de la asunción de riesgos no acordes al perfil general de riesgo de la Entidad.

La fijación de los componentes variables de la remuneración de los Empleados se atenderá a los siguientes principios:

La asignación de los componentes variables de remuneración en la Entidad tendrá en cuenta todos los tipos de riesgos actuales y futuros y se tendrá en cuenta el coste del capital y la liquidez necesarios.

Cuando la remuneración esté vinculada a los resultados, su importe total se basará en una evaluación en la que se combinen los resultados del individuo, valorados conforme a criterios tanto financieros como no financieros, y los resultados globales de la Entidad.

Descripción del sistema de retribución variable anual: Todo empleado podrá tener acceso a una retribución variable anual de carácter no consolidable que recompensará la consecución de los objetivos globales anuales fijados para la Gestora, para cada departamento y para cada empleado. El importe máximo de la retribución variable anual de cada empleado no podrá superar el 30 por 100 de sus percepciones salariales. La cuantía de la retribución variable se establecerá en función del grado de cumplimiento de los objetivos que se determinen. Los objetivos:

Deberán estar detallados por escrito definidos de forma clara y comprensible para posibilitar su seguimiento, alcanzables mediante un esfuerzo proporcionado. Los objetivos cuantitativos deberán ser medibles y cuantificables. Los cualitativos, al menos deberán ser establecidos de forma clara para facilitar la comprensión del empleado.

Podrán establecerse objetivos generales para la Entidad, como consecución de resultados, incremento de ingresos, disminución de gastos, incremento en el número de IICs gestionadas, incremento del patrimonio gestionado.

Los Empleados tendrán objetivos cuantitativos, siempre que sea posible y adecuado con la relación al puesto de trabajo. Podrá haber también objetivos cualitativos, como, por ejemplo, la puesta en marcha de nuevos proyectos, la incorporación de nuevos clientes, adaptaciones normativas, calidad del servicio, etc.

Podrán penalizarse el incumplimiento de la normativa de regulación y supervisión.

La política de remuneración de la gestora (método de cálculo, detalle por grupo de empleados, criterios objetivos y subjetivos, etc.) se revisa por el Consejo de Administración. Durante el ejercicio, se ha realizado una revisión de su política de remuneración. Dicha política remunerativa consiste en una remuneración fija y variable, en función del nivel de responsabilidad ejercido y la trayectoria profesional y competencias del empleado en atención a su esfuerzo y dedicación. Durante el ejercicio no se ha variado la política remunerativa de la Entidad y no se ha aplicado remuneración variable. Se ha realizado una revisión anual sin modificaciones.

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

El Reglamento (UE) 2015/2365, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2015, sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, recoge la información relativa a las operaciones de financiación de valores, a la reutilización de garantías y a los swaps de rendimiento total.

1) Datos globales: N/A

2) Datos relativos a la concentración: N/A

3) Datos de transacción agregados correspondientes a cada tipo de operación de financiación y "Total Return Swap", desglosadas con arreglo a las categorías siguientes: N/A

4) Datos sobre reutilización de las garantías: N/A

5) Custodia de las garantías reales recibidas por la IIC: N/A

6) Custodia de las garantías reales concedidas por la IIC: N/A

7) Datos sobre el rendimiento y coste: N/A

La IIC no ha realizado operaciones de financiación de valores, que requieran garantías o swaps.