

MADRID PLAZA INVERSIONES SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4285

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) QUADRIGA ASSET MANAGERS, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

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

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

Dirección

CL. CUESTA DEL SAGRADO CORAZÓN, 6
28016 - Madrid
912444200

Correo Electrónico

middle@quadrigafunds.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 SICAV

Fecha de registro: 13/11/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: Alto
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sicav podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta (hasta un máximo del 100% del patrimonio) en activos de Renta Variable y Renta Fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición invertida en Renta Fija o Renta Variable. Dentro de la Renta Fija, además de valores, se incluye la inversión en depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión (incluso no calificados), 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%. Las IIC en las que invierte la sicav, serán IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima al riesgo de mercado por uso de derivados es el importe del patrimonio neto. La SICAV no cumple con la Directiva 2009/65/CE. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,01	0,09	0,01	0,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	927.294,00	927.294,00
Nº de accionistas	101,00	101,00
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	9.089	9,8014	9,6727	10,0771
2018	9.255	9,9805	9,5702	10,1671
2017	9.318	10,0476	9,7881	11,1213
2016	10.057	10,8584	8,9873	10,8968

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	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

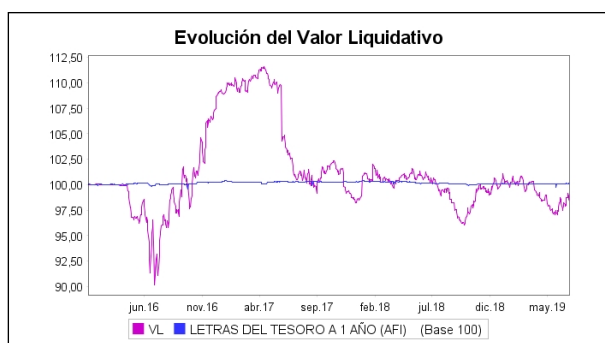
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
-1,79	-1,10	-0,70	3,47	-3,52	-0,67	-7,47	8,95	

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,59	0,29	0,29	0,30	0,30	1,21	1,23	0,56	

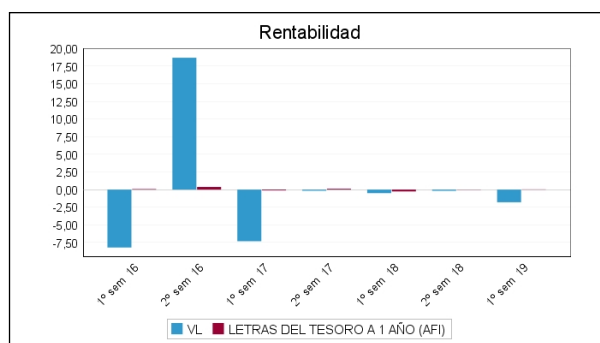
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.054	88,61	8.019	86,65
* Cartera interior	2.816	30,98	2.914	31,49
* Cartera exterior	5.206	57,28	5.085	54,94
* Intereses de la cartera de inversión	32	0,35	20	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	816	8,98	1.113	12,03
(+/-) RESTO	219	2,41	123	1,33
TOTAL PATRIMONIO	9.089	100,00 %	9.255	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)	9.255	9.272	9.255	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,01	0,00	-99,31
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,81	-0,17	-1,81	966,24
(+) Rendimientos de gestión	-1,54	0,11	-1,54	-1.550,11
+ Intereses	0,26	0,20	0,26	29,54
+ Dividendos	0,35	0,34	0,35	5,35
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,74	0,67	0,74	10,17
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,28	-0,59	1,28	-316,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,63	0,20	-1,63	-914,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,56	-0,76	-2,56	239,73
± Otros resultados	0,02	0,04	0,02	-53,24
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,28	-0,27	-0,66
- Comisión de sociedad gestora	-0,16	-0,16	-0,16	-0,95
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,25
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	3,57
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,02	12,85
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	-14,24
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	233,33
+ 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	233,33
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.089	9.255	9.089	

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

3. Inversiones financieras

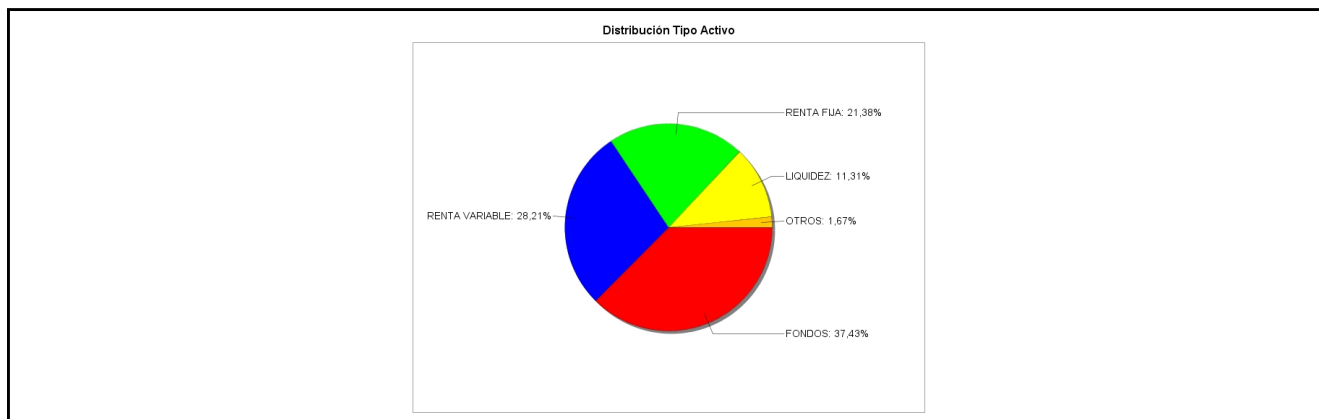
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1	0,01	1	0,01
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	0,01	1	0,01
TOTAL RV COTIZADA	831	9,15	836	9,04
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	831	9,15	836	9,04
TOTAL IIC	1.984	21,82	2.077	22,44
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.816	30,98	2.914	31,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.943	21,37	1.915	20,69
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	1.943	21,37	1.915	20,69
TOTAL RV COTIZADA	1.732	19,06	1.610	17,40
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	1.732	19,06	1.610	17,40
TOTAL IIC	1.418	15,60	1.559	16,85
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.093	56,03	5.085	54,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.909	87,01	7.999	86,43

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
USISDA10 INDEX - USISDA02 INDEX	C/ Opc. CALL OTC USD ICE SWAP STRIKE 0,5	211	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
USISDA10 INDEX - USISDA02 INDEX	C/ Opc. CALL OTC USD ICE SWAP STRIKE 1	1.046	Inversión
Total subyacente renta fija		1258	
TOTAL DERECHOS		1258	
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (20/09/19)	1.719	Cobertura
Total subyacente renta variable		1719	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (18/09/2019)	1.997	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1997	
TOTAL OBLIGACIONES		3716	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Se ha actualizado el folleto como consecuencia del cambio en el consejo de administración de la Gestora

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 30/06/2019 existía una participación que representaba el 90,15 por ciento del patrimonio de la IIC.

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 este segundo trimestre se ha confirmado definitivamente el cambio en los discursos de los principales Bancos Centrales. Estos han insinuado abiertamente nuevas actuaciones en su política monetaria, en línea con lo que el mercado había empezado a cotizar en EE. UU., es decir, bajadas de tipos de interés de entre un 0,25% y 0,50% para la próxima reunión de la FED de Julio y de casi un punto para cierre de año. Este hecho ha llevado a que la cifra de bonos con rendimientos negativos alcance los 13 trillones de USD, un 30% superior al cierre del primer trimestre.

Respecto a la cifra de actividad publicadas hasta la fecha han sido significativamente malas, apuntando cada vez más a una inminente posible recesión. Los últimos PMI manufactureros de las economías europeas publicados no dejaban lugar a dudas. La mayoría de ellos están por debajo del 50, el nivel de umbral entre expansión y contracción. En cuanto a la economía de EE. UU., tras más de 121 meses consecutivos de expansión económica, los datos publicados mostraron una desaceleración en su economía y el buque insignia de la expansión económica, la tasa de desempleo empieza a incumplir las expectativas de creación de empleo. A este escenario claramente de desaceleración económica se le tiene que sumar las tensiones de la guerra comercial entre EE. UU. y China, el desplome del comercio internacional y un largo etcétera.

Los índices de renta variable estadounidenses cierran el primer semestre en zona de máximos históricos catapultados por las expectativas de bajada de tipos de interés, sin perturbarse por las cifras de actividad económica y amparándose en la confianza ciega que los Bancos Centrales serán capaces de revertirlas. Aun con ello, se empieza a ver cierta similitud en la evolución de algunos sectores, como el sectorial de transportes, que anticiparon las dos anteriores recesiones, 2000 y 2008.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En línea con la visión de mercado que se ha ido desglosando en los anteriores informes, a mediados de mayo se tomó la decisión de cubrir las posiciones largas en renta variable, nacional e internacional, a través de futuros sobre el Euro Stoxx 50. De esta forma, a cierre del trimestre, la cobertura a dichas posiciones representa un 19% del patrimonio de la SICAV. Las demás posiciones de la cartera se han mantenido invariables. El mayor contribuidor trimestral a la rentabilidad ha sido el ETF sobre el oro, a una holgada distancia con respecto al segundo, los Treasuries que se incorporaron en septiembre del año pasado.

c) Índice de referencia.

Tal y como se indica en el folleto, la SICAV no tiene un índice de referencia en su gestión, por lo que podría ser comparado con el rendimiento de la letra del tesoro a 12 meses. El retorno ha sido de -0.485% mientras que el del fondo ha sido de -1.79%.

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

La SICAV cierra el primer semestre del año con una rentabilidad del -1,79% y unos gastos que representan el 0.27% del patrimonio medio del periodo. En cuanto a los participes se ha mantenido constante el número de accionistas y las acciones en circulación.

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

Los fondos con estrategias similares a la SICAV han tenido un retorno medio de -9.24% mientras que el rendimiento de Madrid Plaza ha sido de -1.79%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al final del periodo el fondo tenía una liquidez del 11%, una exposición a renta variable neta del 65% y una exposición a renta fija del 22.74% sobre el patrimonio. El porcentaje de cartera invertida del fondo se ha mantenido constante a lo largo del año en relación con los dos últimos años que se había situado en niveles cercanos al 80-85%. La razón del aumento de inversión y exposición es siempre la misma: bien por lo barato del mercado o por la abundancia de oportunidades.

En las principales posiciones destacan ETFS PHYSICAL SILVER, y ETFS PHYSICAL GOLD. Los mayores contribuidores de Madrid Plaza este semestre ha sido los treasuries. El ETFS Physical Gold también ha proporcionado rentabilidad positiva, mientras que el ETFS Physical Silver ha contribuido negativamente.

No se han realizado inversiones en el último trimestre. La cartera se mantiene

b) Operativa de préstamo de valores.

El fondo no ha realizado ninguna operativa de préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo puede 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.

d) Otra información sobre inversiones.

No existen activos que se encuentren en circunstancias excepcionales

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el fondo ha sido de un 3.56%, con un nivel de confianza del 99% a un mes utilizando la metodología Montecarlo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Nuestra política de ejercicio de derechos de voto es delegar el mismo, salvo que se diera una situación especial que requiriera lo contrario.

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.

No ha habido costes derivados del servicio de análisis en el primer semestre del año.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas económicas para el próximo semestre son indudablemente negativas para la mayoría de países y activos financieros.

En cuanto a actuaciones futuras, se está buscando un instrumento con cierta similitud con los CMS de la cartera, elevada ratio risk reward con un riesgo limitado a priori, que tenga posiciones cortas en bonos gubernamentales o en algún índice de renta variable. Por otro lado, también se analiza un posible spread vendiendo futuros sobre los bonos alemanes a 30 años y comprando emisiones europeas con una duración superior. Por último, se encuentran en el radar de la SICAV compañías de metales preciosos, al igual que Sandstorm Gold, que permitan incrementar indirectamente la exposición a ellos.

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
XS1540730865 - RENTA FIJA[GRUPO ISOLUX CORSAN]100.000,00 2021-12 22	EUR	1	0,01	1	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1	0,01	1	0,01
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	0,01	1	0,01
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	208	2,29	203	2,19
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	623	6,86	634	6,85
TOTAL RV COTIZADA		831	9,15	836	9,04
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		831	9,15	836	9,04
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR INTERNACIONA	EUR	557	6,13	509	5,50
ES0116848005 - PARTICIPACIONES GLOBAL ALLOCATION FI	EUR	1.426	15,69	1.568	16,94
TOTAL IIC		1.984	21,82	2.077	22,44
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.816	30,98	2.914	31,49
US9128282D10 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 1,38 2023-08-31	USD	1.711	18,82	1.648	17,81
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.711	18,82	1.648	17,81
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1757753071 - RENTA FIJA AURIGA CAPITAL INVST -0,73 2025-01-23	EUR	237	2,61	270	2,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		237	2,61	270	2,92
XS1527710963 - RENTA FIJA GRUPO ISOLUX CORSAN 0,88 2021-12-30	EUR	-6	-0,06	-3	-0,04
XS1542318388 - RENTA FIJA GRUPO ISOLUX CORSAN 2021-12-30	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		-6	-0,06	-3	-0,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.943	21,37	1.915	20,69
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		1.943	21,37	1.915	20,69
JE00B1VS3333 - ACCIONES ETF METAL SECURITIE	EUR	581	6,39	586	6,33
JE00B1VS3770 - ACCIONES ETF METAL SECURITIE	EUR	865	9,52	783	8,46
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTL	USD	287	3,15	242	2,61
TOTAL RV COTIZADA		1.732	19,06	1.610	17,40
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		1.732	19,06	1.610	17,40
LU1394718818 - PARTICIPACIONES AURIGA GLOBAL ALLOCA	EUR	1.418	15,60	1.559	16,85
TOTAL IIC		1.418	15,60	1.559	16,85
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.093	56,03	5.085	54,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.909	87,01	7.999	86,43

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 existe información sobre política de remuneración

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total