

CAIXABANK GESTION 30, FI

Nº Registro CNMV: 2491

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

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

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

Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en www.caixabank.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: 30/10/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 - Medio-bajo

Descripción general

Política de inversión: La exposición a RF oscilará entre el 75%-100% y podrá ser pública o privada. La exposición a RV estará entre el 0%-25% sin limitación de capital bursátil ni sectorial. Podrá invertir en todos los mercados mundiales, máximo del 50% en emergentes. No hay límite de riesgo divisa. Podrá invertir un máximo del 10% en IIC.

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	2,19	0,24	2,19	0,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,03	-0,02	0,03	0,07

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLUS	4.062.550,6 2	4.249.900,7 7	1.171	1.225	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PLATINUM	3.520.593,2 5	3.554.930,8 9	1.105	1.117	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
CARTERA	7.913,78	0,00	3	0	EUR	0,00	0,00	0.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	26.648	27.813	34.385	44.139
PLATINUM	EUR	35.038	35.227	40.147	43.510
CARTERA	EUR	79	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLUS	EUR	6,5594	6,5443	6,5654	6,4341
PLATINUM	EUR	9,9524	9,9092	9,8475	9,5596
CARTERA	EUR	9,9945	0,0000	0,0000	0,0000

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLATINUM	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,23	0,23							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	04-03-2021	-0,30	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,43	01-03-2021	0,43	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,63	2,63							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	2,23	2,23							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

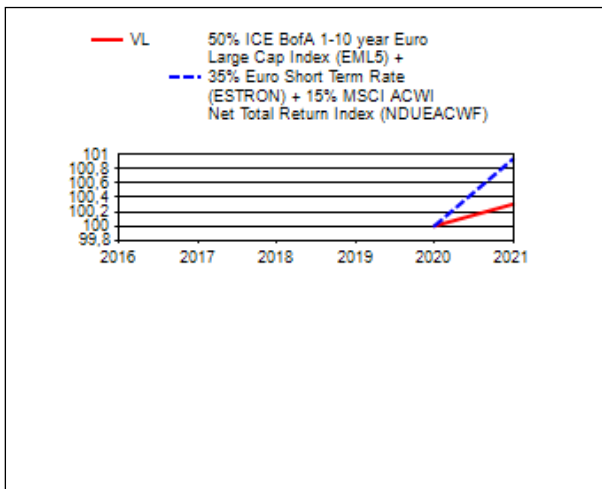
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,44	0,44	0,39	0,40	0,40	1,61	1,61	1,58	1,17

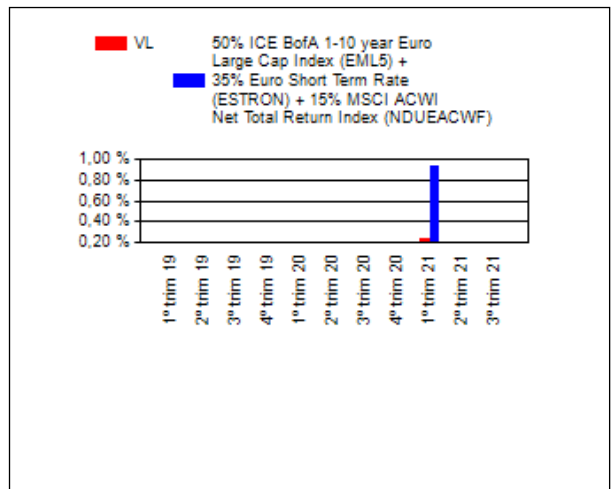
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLATINUM .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,44	0,44							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	04-03-2021	-0,30	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,43	01-03-2021	0,43	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,62	2,62							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	2,23	2,23							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 periodos con política de inversión homogénea.

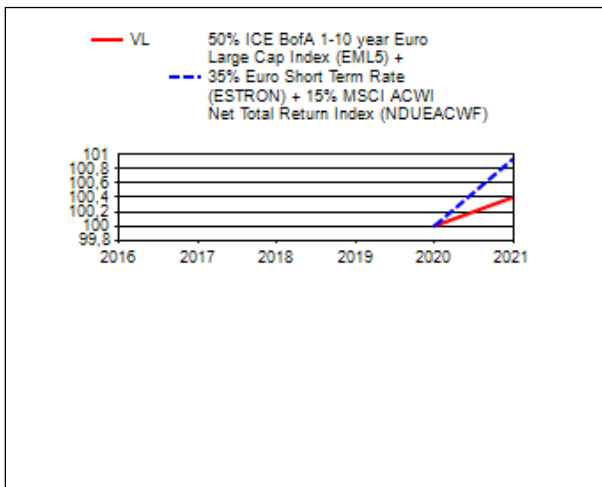
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,23	0,23	0,16	0,16	0,16	0,66	0,66	0,63	0,22

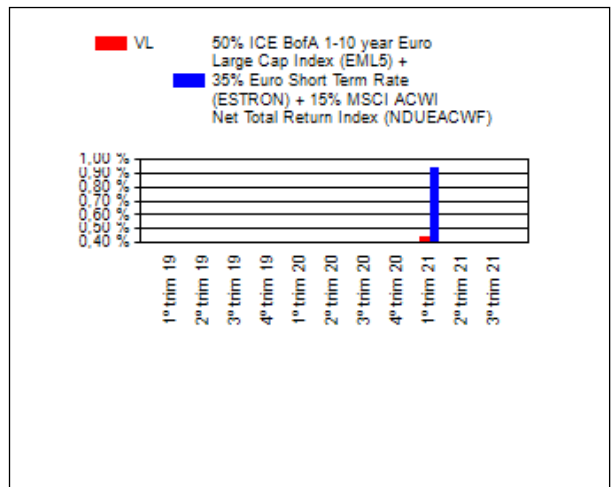
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,06	-0,06							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	04-03-2021	-0,30	04-03-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,43	01-03-2021	0,43	01-03-2021		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,46	2,46							
Ibex-35	16,52	16,52							
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02							
50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF)	2,23	2,23							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 periodos con política de inversión homogénea.

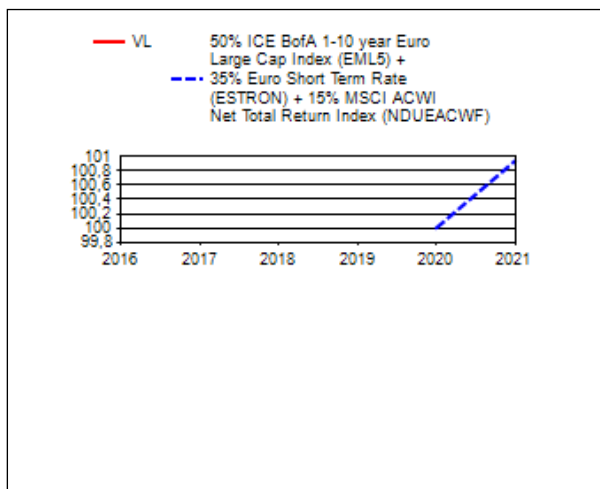
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,17	0,00			0,00			

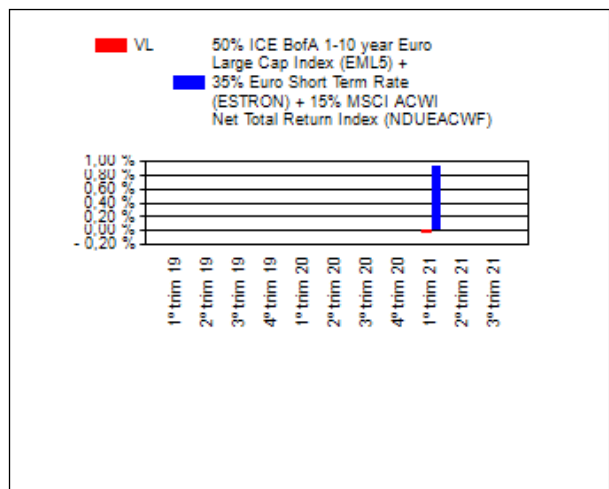
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 23/12/2020 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	12.345.980	1.134.497	-0,60
Renta Fija Internacional	1.742.676	424.404	-0,04
Renta Fija Mixta Euro	2.313.651	71.254	0,91
Renta Fija Mixta Internacional	75.743	630	-0,11
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.961.159	68.439	1,86
Renta Variable Euro	304.979	73.168	9,04
Renta Variable Internacional	11.468.072	1.501.177	7,32
IIC de Gestión Pasiva	3.047.284	106.914	2,11
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	1.995.491	289.718	0,48

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	7.147.961	207.021	5,43
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	4.264.760	94.196	-0,14
Renta Fija Euro Corto Plazo	2.563.189	338.674	-0,16
IIC que Replica un Índice	343.409	4.919	7,12
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	6.825	296	-0,29
Total fondos	49.581.181	4.315.307	2,68

*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	60.406	97,80	56.340	89,37
* Cartera interior	19.804	32,06	12.112	19,21
* Cartera exterior	40.601	65,73	44.510	70,61
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-282	-0,45
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.378	2,23	6.044	9,59
(+/-) RESTO	-18	-0,03	656	1,04
TOTAL PATRIMONIO	61.765	100,00 %	63.039	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	63.039	66.904	63.039	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,38	-7,70	-2,38	-70,67
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,35	1,84	0,35	-114,08
(+) Rendimientos de gestión	0,56	2,10	0,56	-74,58
+ Intereses	0,01	0,08	0,01	-84,57
+ Dividendos	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	0,11	-0,05	-142,70
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-98,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,30	1,69	0,30	-83,32
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,22	0,44	0,22	-51,82
± Otros resultados	0,08	-0,23	0,08	-132,04
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,26	-0,22	-19,58
- Comisión de gestión	-0,19	-0,23	-0,19	-20,49
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-43,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	32,93

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	261,50
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-19,93
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,01	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	61.765	63.039	61.765	

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

3. Inversiones financieras

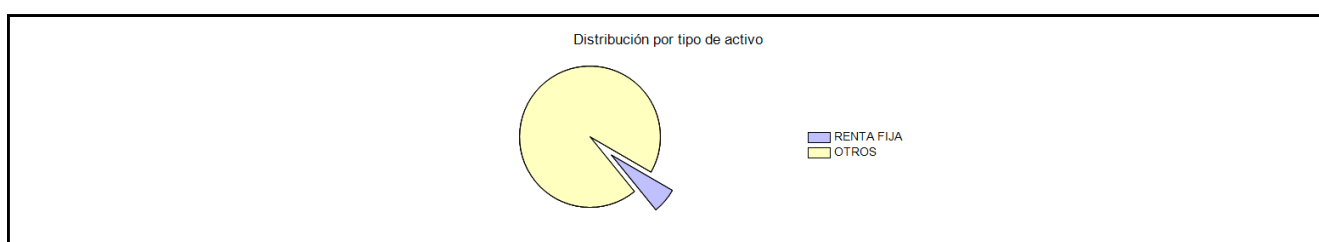
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			2.812	4,46
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.500	5,67	9.300	14,75
TOTAL RENTA FIJA	3.500	5,67	12.112	19,21
TOTAL IIC	16.304	26,40		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	19.804	32,07	12.112	19,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA			38.203	60,60
TOTAL RENTA FIJA			38.203	60,60
TOTAL IIC	40.595	65,73	6.278	9,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	40.595	65,73	44.481	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	60.400	97,80	56.593	89,77

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

Los productos estructurados suponen un % 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
Total subyacente renta fija		0	
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	1.260	Inversión
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES PUT	1.240	Inversión
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		2500	
Total subyacente renta fija		0	
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	1.170	Inversión
EUROSTOXX 50	EMISIÓN DE OPCIONES PUT	1.120	Inversión
Total subyacente renta variable		2290	
Total subyacente tipo de cambio		0	
GS JAPAN EQ AH	OTROS IIC LU227 7564543	600	Inversión
BMO RESP GLOBEQ	OTROS IIC LU203 2054061	1.250	Inversión
DNCA INV ALPHA	OTROS IIC LU190 8356857	900	Inversión
ELEV ABS RET EU	OTROS IIC LU173 9248950	1.100	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INVSCO GL CONS	OTROS IIC LU164 2789058	650	Inversión
DWS INFR IC EUR	OTROS IIC LU146 6055321	301	Inversión
BLACKROCK GL-I2	OTROS IIC LU138 2784764	1.300	Inversión
JPM GLB INCOME	OTROS IIC LU111 1988298	4.900	Inversión
HEN GAR UK ARB	OTROS IIC LU096 6752916	1.800	Inversión
PICTET-MULTI AS	OTROS IIC LU094 1349192	2.500	Inversión
ROBECO EURO SUS	OTROS IIC LU050 3372780	650	Inversión
BGFI2UR LX	OTROS IIC LU046 8289250	4.100	Inversión
SCHRODER ISF EU	OTROS IIC LU011 3258742	7.700	Inversión
CAN LS CRED VCE	OTROS IIC FR00 11510031	2.000	Inversión
CLASE 90411	OTROS IIC ES01 38219052	3.000	Inversión
CLASE 90492	OTROS IIC ES01 05002044	8.300	Inversión
Total otros subyacentes		41052	
TOTAL OBLIGACIONES		43342	

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	

	SI	NO
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

<p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 99,41 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 3.525.547,44 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,06 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 329.501.256,00 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 5,85 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.</p> <p>h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 22.704.524,12 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,40 %.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>En el arranque del ejercicio, la combinación del inicio del despliegue de las vacunas y el decidido impulso fiscal, con especial énfasis en EE.UU., financiado por una política monetaria firmemente expansiva, ha impulsado las expectativas de crecimiento y dado soporte al crecimiento de los mercados financieros de mayor riesgo.</p> <p>La tercera ola del virus del Covid-19 ha estado presente a lo largo del trimestre. Los niveles de contagio llevaron a distintos países a establecer distintos niveles de restricciones a la movilidad. Mientras la actividad industrial se recuperaba con fuerza, los servicios sufrían las restricciones y también la falta de visibilidad de un ritmo de vacunación eficiente en determinadas regiones, como en Europa o en algunos países emergentes. Fruto de ello el crecimiento europeo se estancaba mientras en áreas con un menor impacto por las restricciones mantenía su vigor. Pese a ello, las expectativas de crecimiento se mantienen fuertes a nivel global, tal y como han venido reflejando los distintos indicadores adelantados, como los PMI. Acompañando esta perspectiva, el entorno reflejaba presión en los precios y una mayor expectativa de</p>
--

inflación fundamentada en el crecimiento esperado, en efectos base y en aspectos extraordinarios como la recomposición de los índices de medición o subidas de los impuestos indirectos. Estas expectativas de inflación provocaban volatilidad al final del trimestre en los mercados financieros que temen que las medidas de estímulo pudieran llegar a canalizarse en mayor medida hacia una presión alcista en los precios, esterilizando el crecimiento y alterando la política monetaria.

El catalizador de la aprobación del plan de estímulo fiscal en EEUU y la expectativa de la vuelta a la normalidad impulsó a los mercados de renta variable. Este crecimiento, su traslado a la recuperación de la curva de tipos y de las expectativas de inflación, impulsaban una rotación de sesgos, con los sectores más cíclicos, de menor sesgo calidad y el sesgo valor tomando el relevo a los defensivos, a los de más calidad y de crecimiento, que tan bien se han comportado en el pasado. De esta manera, sectores castigados el pasado ejercicio como consumo discrecional, financiero, recursos básicos y energía han destacado en el trimestre. Por otro lado, a nivel global, las pequeñas y medianas compañías acumulaban un mejor comportamiento que las compañías de mayor capitalización. Los resultados empresariales batieron expectativas y dieron visibilidad a una robusta recuperación de los beneficios. El Eurostoxx 50 alcanzaba cotas de 10,32% y el índice S&P, en divisa local, registraba un 5,77%. Los mercados desarrollados cerraban el trimestre con ganancias significativamente superiores a los mercados emergentes, con una rentabilidad de 1,95%. Estos últimos, se han visto afectados por la lentitud de los programas de vacunación, en algunos países un incremento de los contagios que acarrearán nuevas restricciones a la actividad, la fortaleza del dólar y subida de la rentabilidad del bono americano. Los países con mayor exposición a recursos básicos tuvieron un mejor comportamiento, mientras que la falta de confianza en la política monetaria en Turquía generaba una fuerte debilidad en sus activos. El mercado chino ha ido de más a menos, afectado por el conflicto geopolítico con EEUU, por las señales de normalización monetaria y el ruido regulatorio alrededor de distintos sectores como el sector tecnológico.

En renta fija, la curva de tipos amplió sus rentabilidades a los distintos plazos y ganó pendiente descontando la mayor expectativa de crecimiento ya comentada y del anclaje de los tipos a corto plazo debido a la política monetaria expansiva. Como consecuencia, la renta fija soberana de EEUU y el área Euro en menor medida (dada la debilidad de la marcha del programa de vacunación) registraban retrocesos en valoración en el trimestre. En términos de periferia la incertidumbre política en Italia aminoraba la subida de rentabilidades mientras España recogía un significativo movimiento alcista de la rentabilidad de sus bonos.

El crédito acumulaba un mejor resultado que los gobiernos con un mejor comportamiento de los tramos de peor calidad, menos afectados por el desplazamiento del tipo base. Los programas de compra de activos por parte de los bancos centrales han seguido muy presentes en el mercado de renta fija.

Fruto del crecimiento diferencial esperado entre ambas zonas económicas y la incertidumbre de la evolución de las vacunas en los países del euro, el Dólar se apreció contra la divisa comunitaria. Por otro lado, el yen se debilitaba permitiendo un mejor tono de sus activos.

El mercado de materias primas ha tenido un muy buen comportamiento en el trimestre, empujado por el mismo optimismo de la recuperación económica, incluso a pesar de un entorno de apreciación del dólar. Las materias primas vinculadas a la energía han tenido un especial buen comportamiento fruto de la recuperación de la demanda del crudo y la intervención sobre la oferta. Los metales industriales se vieron favorecidos por la fortaleza esperada del ciclo económico. En contraste, los metales preciosos, como el oro y la plata, registraron descensos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este periodo la estrategia del fondo ha sido adecuar su inversión a la nueva estructura de la cartera desde inversión directa en bonos, ETFs a invertir de forma mayoritaria en fondos de inversión. Se mantiene una inversión media en renta fija del 62% incluyendo renta fija y privada con duración positiva. Dentro de la renta fija, el crédito continúa siendo nuestro activo preferido tanto en Europa como en EE.UU.

En cuanto a renta variable, se realiza gestión activa en los niveles de inversión, manteniendo desde el inicio de trimestre una cartera diversificada geográficamente con una exposición ligeramente larga. por las mejores perspectivas macroeconómicas y el soporte de la política monetaria de los Bancos Centrales y del plan de estímulo fiscal en Estados Unidos. Terminamos el periodo con una exposición sobreponderada del 19%. No hay posiciones significativas en divisas y continuamos rotando las carteras hacia sesgos más cíclicos en línea con la rotación que estamos experimentando en el mercado y que creemos que continuará en los próximos meses.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase plus ha disminuido en un 4.19% y el número de participes ha disminuido en un 4.41% en el período. La clase platinum presenta una disminución del patrimonio del 0.54% y el número de participes se reduce un 1.07%. La clase cartera se creaba a finales del pasado año mantiene un patrimonio de 79.000 euros y 3 participes.

Los gastos directos soportados por la IIC durante el período han supuesto un 0.34% y los gastos indirectos por la inversión en otras IIC han supuesto un 0.1% para la clase plus mientras que para la clase platinum han sido del 0.13% y del 0.1% respectivamente. Para la clase cartera los gastos directos suponen un 0.07% y los indirectos 0.01%

La rentabilidad de la clase plus durante el período ha sido del 0.23%, y la de la clase platinum del 0.44%. La clase cartera tiene una rentabilidad negativa en -0.06%. La rentabilidad de todas las clases es inferior a la de su índice de referencia: 50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF un 2,23%

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

La rentabilidad se sitúa por debajo de la rentabilidad media de los fondos gestionados por la gestora con la misma vocación inversora que es del 5.43% y por debajo de la rentabilidad media de la gestora (2.68%).

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija mantenemos una cartera centrada en vencimientos entre 1 y 3 años. El nivel de duración se ha ido reduciendo desde 1,1 años hasta el 0,86 a finales de trimestre, Seguimos siendo positivos y nos mantenemos sobreponderados en crédito europeo, añadiendo posiciones en crédito HY. Mantenemos la sobreponderación en periferia con Italia y España.

Mantenemos en cartera fondos Mixtos, y durante el periodo se ha vendido la totalidad del fondo Meridian Prudent Capital, fondo defensivo largo en REITS y consumo estable, con renta variable de larga duración y exposición a equities de 50% y lo sustituimos por el fondo JPMorgan Global Income, largo en cartera de dividendo con financieras y consumo estable, high yield y estrategia de call writing como herramienta de income de volatilidad.

En renta variable gestionamos activamente el nivel de exposición y la composición sectorial global, iniciando el periodo con niveles de aproximadamente del 18% incrementando hasta el 19%. Durante el periodo en la cartera europea, vendemos la totalidad de Threadneedle European Small Cap y tomamos posición en Amundi Value. con mayor exposición al sector financiero, telecomunicaciones, energía y materiales. El fondo JPM Japan Equity con un marcado estilo crecimiento se sustituye por Goldman Sachs Japan Portfolio, sin sesgo de estilo, que ofrece exposición a todo el rango de capitalización y que modula su peso en cartera en función del momento de mercado. Otro cambio que realizamos en cartera de inversión temática, es la salida del fondo Schroder ISF Global Climate Change centrado en industriales verdes que entraba en cartera en febrero y lo sustituimos por el fondo Pictet Clean Energy que ofrece mayor exposición a compañías activas en el campo de las energías renovables, los recursos y las infraestructuras más limpias, los equipos y las tecnologías que ayudan a una transición baja en carbono, la generación, transmisión y distribución de energía más limpia y la eficiencia energética.

En cuanto a las divisas, no se mantienen exposiciones relevantes.

..

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado de apalancamiento ha sido del 54,48% para el fondo durante el período, utilizando derivados para una gestión

más eficiente de la cartera.

d) Otra información sobre inversiones.

La remuneración de la liquidez es del 0,03%

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas es del 93.40% del patrimonio del fondo repartido en diferentes gestoras, con posiciones destacadas entre otras en las gestoras Schroder, JP Morgan y Goldman

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4..RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del trimestre de las tres clases es del 2.63% para la clase Plus, 2.62% y de 2.46% para la clase cartera. Esta es superior a la de la letra del tesoro a un año (0.02%) y a la de su índice de referencia (50% ICE BofA 1-10 year Euro Large Cap Index (EML5) + 35% Euro Short Term Rate (ESTRON) + 15% MSCI ACWI Net Total Return Index (NDUEACWF) en el 2.23% : 7.64%).

5..EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6..INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

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.

El siguiente trimestre será clave para marcar la salida de la crisis provocada por la pandemia. Dada la efectividad de las vacunas en el control de los contagios, el ritmo de vacunación cobra una especial relevancia. Tanto el Reino Unido como EE.UU. mantienen un ritmo eficiente de vacunación, mientras Europa como los países emergentes, en términos generales, han acumulado retrasos significativos. No obstante, observamos ya una aceleración del ritmo en el trimestre, mayor claridad de los distintos proyectos de política fiscal y a los bancos centrales manteniendo su compromiso de soporte monetario, que de manera conjunta garantizan un rebote del crecimiento global que, pese al retraso, esperamos que sea más fuerte que lo anticipado inicialmente.

En este entorno, esperamos un mejor comportamiento relativo de los activos de riesgo. El anclaje, producto de la política monetaria, de los tipos en los tramos cortos de la renta fija de mayor calidad junto a una mayor tensión en los tipos de largo plazo, por la lógica presión del crecimiento y expectativas de inflación, mantienen una pendiente positiva de la curva e impacto negativo en la valoración de los tramos largos. En Europa esperamos que esta presión en la valoración persista, a pesar de la contundente compra de activos por parte del BCE. En el universo de renta fija, mantenemos una preferencia por los activos de crédito con un menor impacto del tipo base en su valoración y soportados por la política expansiva de los bancos centrales.

El entorno es favorable para la renta variable que se mantiene ligeramente sobreponderada. El fuerte crecimiento esperado para el presente año se mantiene como viento de cola para el mercado que deberá ir contrastándose con la recuperación de la actividad de servicios, constatación de los planes fiscales y un crecimiento en los beneficios empresariales que deben suavizar la exigencia en las valoraciones. La recuperación cíclica, soportada con tipos de interés bajos en el tramo corto y la expectativa de crecimiento, con una pendiente positiva de la curva de tipos, mantiene la consolidación de expectativa de la rotación iniciada en los trimestres anteriores, desde los sesgos defensivos y de crecimiento hacia cíclicos y de valor. En términos geográficos, tanto por los sesgos como por el efecto multiplicador del crecimiento en EEUU sobre otras regiones, esperamos un mejor comportamiento relativo de mercados como el europeo, japonés o emergentes, frente a EE.UU.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121G2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.8 2024-01-31	EUR			528	0,84
ES00000123X3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2023-10-31	EUR			756	1,20
ES0000012E85 - BONOS TESORO PUBLICO .25 2024-07-30	EUR			617	0,98
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				1.902	3,02
ES0000012C46 - BONOS TESORO PUBLICO .05 2021-10-31	EUR			808	1,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				808	1,28
ES0213307046 - BONOS BANKIA, S.A. 3.375 2021-03-15	EUR			102	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				102	0,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				2.812	4,46
ES00000128B8 - REPO TESORO PUBLICO .52 2021-04-01	EUR	3.500	5,67	9.300	14,75
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.500	5,67	9.300	14,75
TOTAL RENTA FIJA		3.500	5,67	12.112	19,21
ES0105002044 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	8.311	13,46		
ES0138045044 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	4.996	8,09		
ES0138219052 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	2.997	4,85		
TOTAL IIC		16.304	26,40		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		19.804	32,07	12.112	19,21
FR0011486067 - BONOS FRECH TREASURY 1.75 2023-05-25	EUR			2.027	3,22
NL0010418810 - BONOS HOLLAND 1.75 2023-07-15	EUR			643	1,02
PTOTEAOE0021 - BONOS PORTUGAL 4.95 2023-10-25	EUR			165	0,26
PTOTEQOE0015 - BONOS PORTUGAL 5.65 2024-02-15	EUR			120	0,19
IT0004848831 - BONOS ITALY 5.5 2022-11-01	EUR			1.425	2,26
IT0004953417 - BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR			1.159	1,84
FR0013398583 - BONOS FRECH TREASURY .00001 2022-02-25	EUR			2.568	4,07
IE00BJ38CQ36 - BONOS EIRE .8 2022-03-15	EUR			843	1,34
IT0005244782 - BONOS ITALY 1.2 2022-04-01	EUR			1.026	1,63
IT0005274805 - BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR			507	0,80
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				10.484	16,63
FR0013311016 - BONOS FRECH TREASURY 0 2021-02-25	EUR			680	1,08
IT0004966401 - BONOS ITALY 3.75 2021-05-01	EUR			3.076	4,88
PTOTEYOE0007 - BONOS PORTUGAL 3.85 2021-04-15	EUR			495	0,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año				4.251	6,75
EU000A1Z99G8 - BONOS EUROPEAN STABIL 2022-01-17	EUR			369	0,59
EU000A283859 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2030-10-04	EUR			94	0,15
EU000A284451 - BONOS EUROPEAN COMMUN .00001 2025-11-04	EUR			95	0,15
FR0010952770 - BONOS ENGIE SA 3.5 2022-10-18	EUR			178	0,28
FR0011182641 - BONOS ELECTRICITE DE 3.875 2022-01-18	EUR			106	0,17
FR0011462571 - BONOS GROUPE AUCHAN 2.25 2023-04-06	EUR			211	0,33
BE0002485606 - BONOS KBC 1.875 2027-03-11	EUR			102	0,16
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP AG 2.125 2024-03-04	EUR			257	0,41
DE000A182VS4 - BONOS VONOVIA SE .875 2022-06-10	EUR			206	0,33
DE000A190ND6 - BONOS DAIMLERCHRYSLER .25 2022-05-11	EUR			85	0,13
DE000A19B8D4 - BONOS VONOVIA SE .75 2022-01-25	EUR			102	0,16
DE000A1YCQ29 - BONOS ALLIANZ 4.75 2021-10-24	EUR			340	0,54
DE000A28VQC4 - BONOS VONOVIA SE .1.625 2024-04-07	EUR			106	0,17
DE000A2R8NC5 - BONOS VONOVIA SE .125 2023-04-06	EUR			302	0,48
XS0986194883 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR			480	0,76
XS0990109240 - BONOS IBER INTL 3 2022-01-31	EUR			214	0,34
XS1045553812 - BONOS BANQUE FED CRED 2.625 2024-03-18	EUR			439	0,70
XS1069549761 - BONOS BANQUE FED CRED 3 2024-05-21	EUR			473	0,75
XS1076018131 - BONOS AT&T 2.4 2024-03-15	EUR			476	0,75
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR			329	0,52
XS1086835979 - BONOS CARREFOUR 1.75 2022-07-15	EUR			207	0,33
XS1111559768 - BONOS TOTAL CANADA 1.125 2022-03-18	EUR			311	0,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1115208107 - BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR			107	0,17
XS1115479559 - BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR			302	0,48
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR			326	0,52
XS1382792197 - BONOS DT INT FIN .625 2023-04-03	EUR			557	0,88
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR			107	0,17
XS1396253236 - CÉDULAS HIPOTECARIAS DNB NOR BOLIGK .25 2023-04-18	EUR			192	0,30
XS1401331753 - BONOS CARREFOUR .75 2024-04-26	EUR			514	0,82
XS1412593185 - BONOS ENI .75 2022-05-17	EUR			103	0,16
XS1425199848 - BONOS CREDIT AGRICULTURE .75 2022-12-01	EUR			308	0,49
XS1456422135 - BONOS JPMORGAN CHASE .625 2024-01-25	EUR			204	0,32
XS1489184900 - BONOS GLENCORE FIN EU 1.875 2023-09-13	EUR			629	1,00
XS1531174388 - BONOS BARCLAYS 1.875 2023-12-08	EUR			423	0,67
XS1548802914 - BONOS BANQUE FED CREDIT .375 2022-01-13	EUR			203	0,32
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR			100	0,16
XS1613140489 - BONOS REPSOL ITL .5 2022-05-23	EUR			102	0,16
XS1677902162 - BONOS CARLSBERG A/S .5 2023-09-06	EUR			407	0,65
XS1678970291 - BONOS BARCLAYS 2 2028-02-07	EUR			257	0,41
XS1784067529 - CÉDULAS HIPOTECARIAS NORDEA MBANK .25 2023-02-28	EUR			192	0,30
XS1829217428 - BONOS RWE FIN .75 2022-11-30	EUR			612	0,97
XS1843444081 - BONOS ALTRIA 1 2023-02-15	EUR			307	0,49
XS1910245593 - BONOS BMW FINANCE NV .25 2022-01-14	EUR			194	0,31
XS1928480166 - BONOS MEDIOBANCA SPA 1.75 2024-01-25	EUR			73	0,12
XS1936784831 - BONOS SANTANDER CB AS .875 2022-01-21	EUR			202	0,32
XS2010445026 - BONOS BMW FINANCE NV .125 2022-07-13	EUR			194	0,31
XS2047500769 - BONOS E.ON 2024-08-28	EUR			151	0,24
XS2049548444 - BONOS GM FINL CO .2 2022-09-02	EUR			297	0,47
XS2051397961 - BONOS GLENCORE FIN EU .625 2024-09-11	EUR			101	0,16
XS2066706818 - BONOS ENEL FINANCE NV .001 2024-06-17	EUR			201	0,32
XS0304458051 - BONOS VODAFONE .5.375 2022-06-06	EUR			259	0,41
XS0479869744 - BONOS VODAFONE .4.65 2022-01-20	EUR			295	0,47
XS0541787783 - BONOS TOTAL CAPITAL .3.125 2022-09-16	EUR			169	0,27
XS0826634874 - BONOS RABOBANK .4.125 2022-09-14	EUR			297	0,47
XS0842659426 - BONOS ENEL FINANCE NV .4.875 2023-04-17	EUR			326	0,52
XS0874864860 - BONOS TELEFONICA SAU .3.987 2023-01-23	EUR			470	0,75
XS0882849507 - BONOS GOLDMAN SACHS .3.25 2023-02-01	EUR			600	0,95
XS0971213201 - BONOS INTESA SANPAOLO .6.625 2023-09-13	EUR			230	0,36
FR0013367612 - BONOS ELECTRICITE DE .4 2021-10-04	EUR			434	0,69
FR0013396512 - BONOS ORANGE SA .1.125 2024-07-15	EUR			525	0,83
FR0013509726 - BONOS BANQUE POP CAIS .625 2025-04-28	EUR			206	0,33
FR0012602753 - BONOS ENGIE SA .5 2022-03-13	EUR			305	0,48
XS1171541813 - BONOS IBER INTL .1.125 2023-01-27	EUR			582	0,83
XS1204254715 - BONOS NN GROUP NV .1 2022-03-18	EUR			282	0,45
XS1218287230 - BONOS CRED SUIS GP FU .1.25 2022-04-14	EUR			192	0,30
XS1328173080 - BONOS CRH FUNDING BV .1.875 2024-01-09	EUR			424	0,67
XS2154325562 - BONOS GRAND CITY PROP .1.7 2024-04-09	EUR			317	0,50
FR0013245859 - BONOS ENGIE SA .875 2024-03-27	EUR			207	0,33
FR0013284247 - BONOS ENGIE SA .375 2023-02-28	EUR			304	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				19.208	30,47
XS1377680381 - BONOS BRITISH TELECOM .625 2021-03-10	EUR			100	0,16
XS1207054666 - BONOS REPSOL ITL .3.875 2021-03-25	EUR			102	0,16
XS0975256685 - BONOS REPSOL ITL .3.625 2021-10-07	EUR			109	0,17
XS0608392550 - BONOS MUNICH .6 2021-05-26	EUR			328	0,52
XS0412842857 - BONOS RWE FIN .6.5 2021-08-10	EUR			246	0,39
XS2125913603 - BONOS ABBVIE INC .5 2021-06-01	EUR			407	0,65
XS1586146851 - BONOS SOCIETE GENERAL .494 2021-01-04	EUR			506	0,80
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA .52 2021-02-04	EUR			222	0,35
XS1117300837 - BONOS VONOVIA SE .4 2021-12-17	EUR			320	0,51
XS1110558407 - BONOS SOCIETE GENERAL .2.5 2021-09-16	EUR			207	0,33
XS1046827405 - BONOS BNP .2.875 2021-03-20	EUR			285	0,45
EU000A1G0AB4 - BONOS EFSF .3.375 2021-07-05	EUR			1.118	1,77
BE6286238561 - BONOS KBC .1 2021-04-26	EUR			311	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año				4.260	6,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA				38.203	60,60
TOTAL RENTA FIJA				38.203	60,60
IE0032895942 - ETF ISHARES ETFS IR	USD			966	1,53
IE00BZ036H21 - ETF CONCEPT FUND	USD			786	1,25
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR			659	1,05
IE00B3F81R35 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR			1.460	2,32
IE00B4L5ZY03 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR			334	0,53
IE00B52VJ196 - ETF ISHARES ETFS IR	EUR			739	1,17
LU0113258742 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST	EUR	7.647	12,38		
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR			1.332	2,11
LU0312383663 - PARTICIPACIONES PICTET LUX	EUR	1.622	2,63		
LU0348927095 - PARTICIPACIONES NORDEA INVESTME	EUR	967	1,57		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0360483100 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY	EUR	1.892	3,06		
LU0468289250 - PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	4.093	6,63		
LU0503372780 - PARTICIPACIONES ROBECO LUX	EUR	645	1,04		
LU0941349192 - PARTICIPACIONES PICTET FUNDS/LU	EUR	2.516	4,07		
LU0966752916 - PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR	1.826	2,96		
LU1111988298 - PARTICIPACIONES JPMORGAN INVEST	EUR	4.976	8,06		
LU1237341810 - PARTICIPACIONES NINETY ONE	EUR	2.497	4,04		
LU1365052627 - PARTICIPACIONES INN L FLEX LUX	EUR	634	1,03		
LU1382784764 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEM	EUR	1.311	2,12		
LU1466055321 - PARTICIPACIONES DWS	EUR	322	0,52		
LU1642789058 - PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	617	1,00		
LU1642889601 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS	EUR	1.291	2,09		
LU1683285321 - PARTICIPACIONES CS FUND LUXEMBO	EUR	510	0,83		
LU1739248950 - PARTICIPACIONES ELEVA	EUR	1.094	1,77		
LU1883315647 - PARTICIPACIONES AMUN FUN SICAV	EUR	1.314	2,13		
LU1908356857 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR	895	1,45		
LU2032054061 - PARTICIPACIONES F&C PORTFOLIOS	EUR	1.304	2,11		
LU2277564543 - PARTICIPACIONES GS FUNDS SICAV	EUR	625	1,01		
FR0011510031 - PARTICIPACIONES CANDRIAM FRANCE	EUR	1.998	3,23		
TOTAL IIC		40.595	65,73	6.278	9,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		40.595	65,73	44.481	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		60.400	97,80	56.593	89,77

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

No aplicable