

## PRINCIPIUM,FI

Nº Registro CNMV: 2296

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) UBS GESTION, S.G.I.I.C., S.A.      **Depositario:** UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERSAUDITORES S.L

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** UBS      **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.ubs.com/gestion](http://www.ubs.com/gestion).

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

### Dirección

C/ María de Molina, 4 - 1ª Planta. Madrid 28006

### Correo Electrónico

[departamento.atencion-cliente@ubs.com](mailto:departamento.atencion-cliente@ubs.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/01/2001

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: alto

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo Ético. La gestión toma como referencia el índice MSCI World ESG Index 30% (para renta variable) JP Morgan Global Government Bond 40% y JP Morgan CreditInvestment Grade 30% (para la renta fija).

Además de criterios financieros, se aplican criterios de Inversión Socialmente Responsable inspirados en la Iglesia Católica (protección de la vida, dignidad humana, justicia social, salud, medio ambiente, defensa de la paz, responsabilidad social de la empresa). Existen criterios excluyentes (impiden invertir en empresas que actúen contra estos principios) y valorativos (evalúan conductas de empresas en materia social, ambiental y gobierno corporativo). El universo de selección de inversiones son las compañías de la base de datos MSCI World ESG Research, aplicando después los filtros necesarios para elegir aquellas que cumplan con el ideario ético (católico). La mayoría de la cartera cumplirá condicho Ideario.

#### 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,15	0,09	0,15	0,61
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,07	-0,14	-0,07	-0,28

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		
CLASE P	1.539.807,60	2.213.872,60	123,00	143,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE Q	209.982,74	307.408,86	8,00	11,00	EUR	0,00	0,00		NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE P	EUR	24.762	37.175	35.445	32.933
CLASE Q	EUR	3.449	5.267	4.961	4.143

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE P	EUR	16,0814	16,7919	15,6722	14,8802
CLASE Q	EUR	16,4262	17,1339	15,8975	15,0104

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE P	al fondo	0,21		0,21	0,21		0,21	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE Q	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	mixta	0,02	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-4,23	-4,23	3,68	-0,46	2,14	7,14	5,32	11,07	6,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,89	03-02-2022	-0,89	03-02-2022	-3,55	16-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,84	09-02-2022	0,84	09-02-2022	3,27	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,93	5,93	5,74	4,64	4,43	5,52	9,70	3,09	3,08
<b>Ibex-35</b>	25,56	25,56	19,53	16,21	13,98	16,67	34,37	12,50	13,00
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,41	0,41	0,25	0,28	0,18	0,28	0,54	0,25	0,60
<b>BENCHMARK WEGIMONT FI</b>	6,06	6,06	3,89	3,15	3,37	3,70	8,62	2,96	2,04
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,71	2,71	2,41	2,43	2,37	2,41	3,48	5,77	6,05

(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.

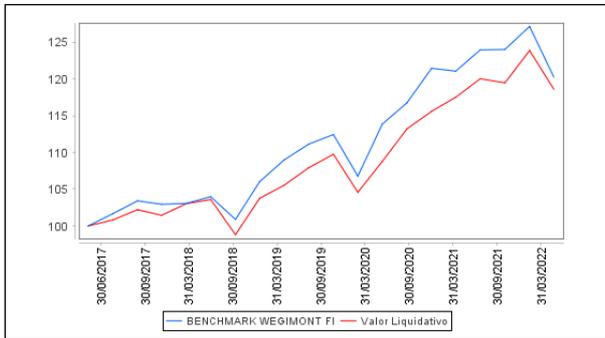
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,97	0,97	1,04	0,07

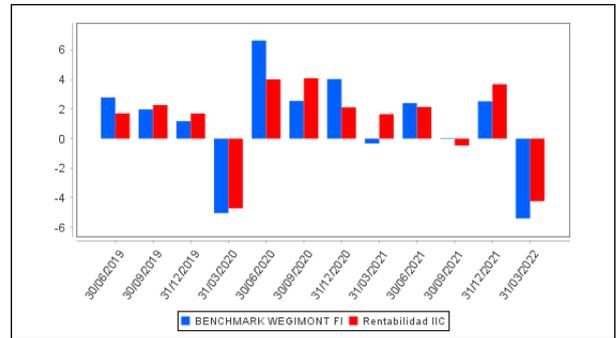
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual CLASE Q .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,13	-4,13	3,88	-0,37	2,30	7,78	5,91	11,66	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	03-02-2022	-0,89	03-02-2022	-3,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,84	09-02-2022	0,84	09-02-2022	3,27	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,93	5,93	5,89	4,77	4,54	5,65	9,75	3,13	
Ibex-35	25,56	25,56	19,53	16,21	13,98	16,67	34,37	12,50	
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,25	0,28	0,18	0,28	0,54	0,25	
<b>BENCHMARK WEGIMONT FI</b>	6,06	6,06	3,89	3,15	3,37	3,70	8,62	2,96	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,90	2,90	2,60	2,71	2,67	2,60	2,92	2,47	

(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.

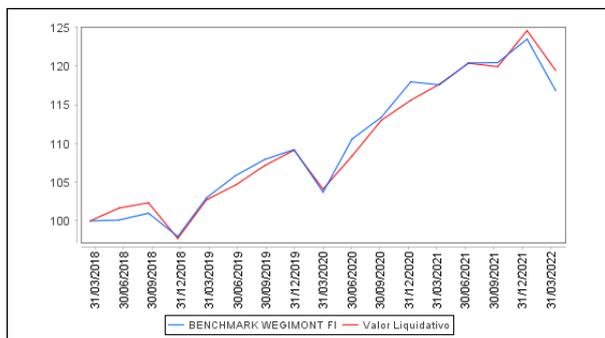
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,13	0,14	0,14	0,14	0,54	0,55	0,62	

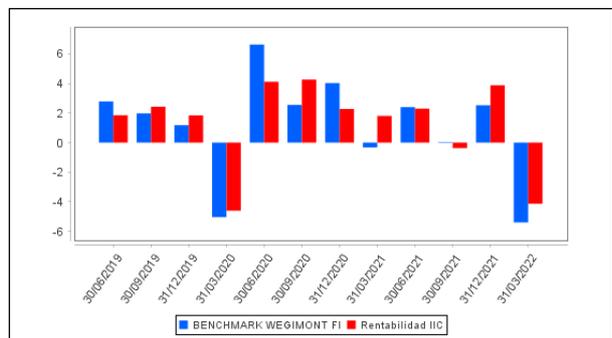
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## 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	70.562	344	-1
Renta Fija Internacional	78.870	489	-3
Renta Fija Mixta Euro	102.491	625	-5
Renta Fija Mixta Internacional	106.132	103	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	25.321	99	-4
Renta Variable Euro	17.893	125	0
Renta Variable Internacional	3.786	111	-6
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	234.134	911	-6
Global	86.756	248	-2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	725.945	3.055	-3,57

\*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	25.116	89,03	38.979	91,84
* Cartera interior	1.682	5,96	1.040	2,45
* Cartera exterior	23.347	82,76	37.845	89,17
* Intereses de la cartera de inversión	88	0,31	94	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.111	7,48	3.102	7,31
(+/-) RESTO	984	3,49	362	0,85
TOTAL PATRIMONIO	28.212	100,00 %	42.442	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)	42.442	42.254	42.442	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-34,71	-3,19	-34,71	811,01
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,01	3,62	-5,01	-757,52
(+) Rendimientos de gestión	-4,77	4,09	-4,77	-582,35
+ Intereses	0,24	0,21	0,24	-3,81
+ Dividendos	0,18	0,17	0,18	-13,03
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,82	0,16	-0,82	-516,89
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,46	5,59	-5,46	-181,77
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,90	-2,08	0,90	-136,20
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,19	0,04	0,19	269,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,47	-0,24	-175,17
- Comisión de gestión	-0,20	-0,38	-0,20	-56,33
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-17,88
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,24
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-30,55
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,06	-0,02	-75,65
(+) 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)	28.212	42.442	28.212	

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

### 3. Inversiones financieras

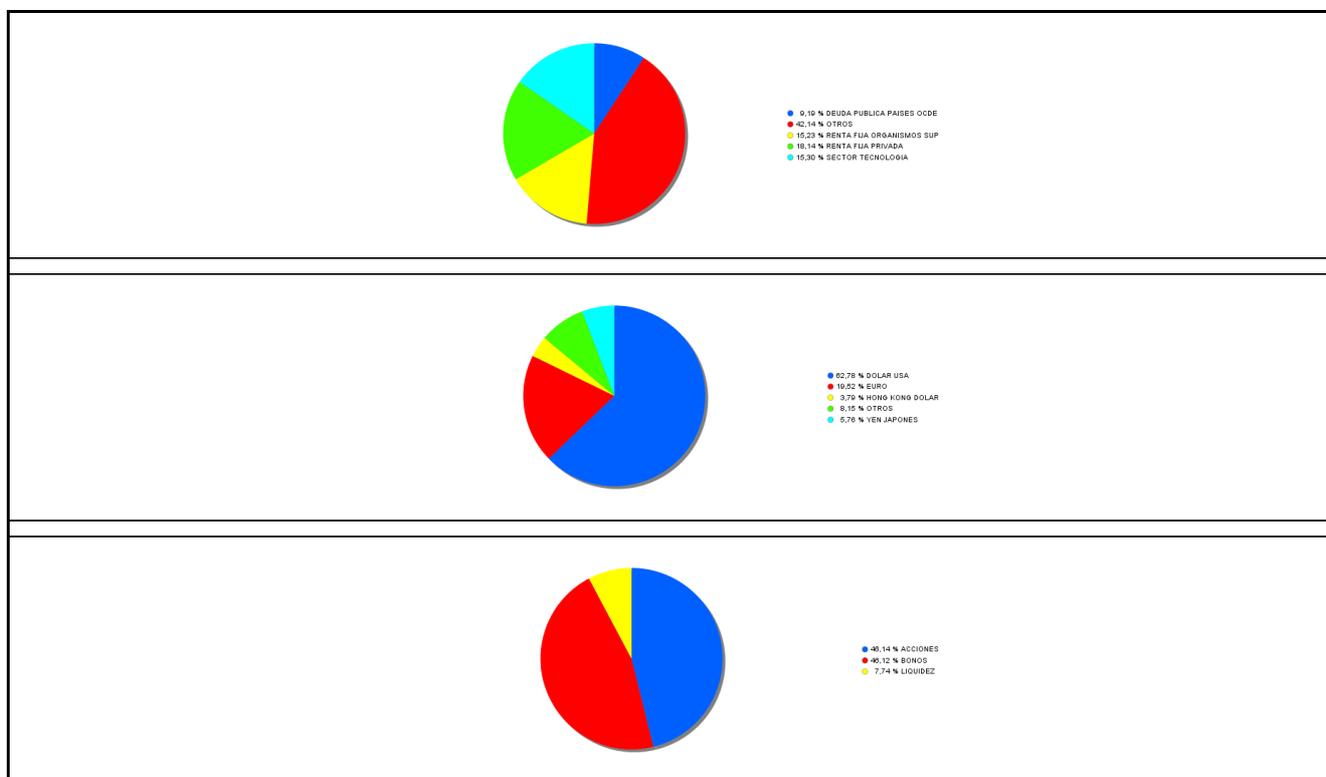
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	888	3,15	309	0,73
TOTAL RENTA FIJA	888	3,15	309	0,73
TOTAL RV COTIZADA	794	2,81	731	1,72
TOTAL RENTA VARIABLE	794	2,81	731	1,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.682	5,96	1.040	2,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.608	41,14	14.181	33,41
TOTAL RENTA FIJA	11.608	41,14	14.181	33,41
TOTAL RV COTIZADA	11.795	41,81	23.378	55,08
TOTAL RENTA VARIABLE	11.795	41,81	23.378	55,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	23.403	82,96	37.559	88,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	25.085	88,92	38.598	90,94

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EUROSTOXX 50	Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10	169	Cobertura
NASDAQ 100	Venta Futuro NASDAQ 100 20	2.525	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	2.147	Cobertura
Total subyacente renta variable		4841	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 125000	15.116	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		15116	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>19957</b>	

#### 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 aplica.

#### 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

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas la medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 2.427.965,64 euros, suponiendo un 0,08% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. La estimación de costes implícitos

de estas operaciones asciende a 249,76 euros.

g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 12.775,74 euros durante el periodo de referencia, un 0,04% sobre el patrimonio medio.

h.) Operación vinculada por ventas el 18 de enero de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de ALACATEL LUCENT 6.45% 15/03/2029 (US549463AE75), ya que es un bono con rating high yield y carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 10 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de BANK OF NOVA SCOTIA 4.65% PERPETUAL (US064159KJ44), ya que es un bono perpetuo, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 9 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de CHN INDUSTRIAL NV 4.5 15/08/2023 (US12594KAA07), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 3 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de TELEFONICA EMISIONES SAU 4.103% 08032027 (US87938WAT09), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 2 de enero de 2022 de un nominal de 200.000 EUR del bono de PHILIP MORRIS 0.125% 03/08/26 CALL 05/26 (XS2035473748), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 7 de marzo de 2022 de un nominal de 200.000 USD del bono de REPUBLIC OF COLOMBIA 3.125% 15/04/2031 (US195325DS19), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 9 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de CORPORACION LINDLEY 4.625% 12/04/2023 (USP31442AC34), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 10 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 EUR del bono de HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025 CALL 04/25 (DE000A2LQ5M4), ya que carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 9 de marzo de 2022 de un nominal de 60.000 USD del bono de NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5% 15/09/2027 (USU6500TAB18), ya que es un bono con rating high yield y carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 9 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de LUMEN TECHNOLOGY 6.75% 12/01/23 CENTURY (US156700AX46), ya que es un bono con rating high yield, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 9 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.5% 28/07/2025 (USP989MJBEO4), ya que es un bono con rating high yield, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 10 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 USD del bono de XEROX CORPORATION 3.625% 15/03/2023 (US984121CQ49), ya que es un bono con rating high yield, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

Operación vinculada por ventas el 11 de marzo de 2022 de un nominal de 100.000 EUR del bono de ENGIE 3.25% PERPETUAL CALL 28/11/2024 (FR0013398229), ya que es un bono perpetuo y carece de suficientes contribuidores ejecutables, a través de la mesa de ejecución de UBS Zúrich.

## 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) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. A pesar de que el año comenzó con optimismo por la positiva evolución de los indicadores económicos y de actividad empresarial, y una menor presión sobre el sistema sanitario de la última oleada de la pandemia la guerra de Ucrania echó por tierra todas estas previsiones. Los mercados financieros han estado sometidos a una alta volatilidad durante todo 2022 por la combinación de la continua incertidumbre sobre la guerra en Ucrania, el enfoque cada vez más agresivo de los bancos centrales -con la primera subida de tipos de la Reserva Federal desde 2018- y las preocupaciones sobre los impactos económicos de la alta inflación como consecuencia de la escalada de las materias primas.

En lo referente a la renta variable, no ha sido un inicio de año bueno. A las caídas en los segmentos de sesgo más growth en Estados Unidos, por el rápido repunte del bono a 10 años americano, hay que sumarle la corrección posterior en todos los índices bursátiles tras el estallido de la guerra de Ucrania: superaron el 18% y 12% en Europa y Estados Unidos respectivamente.

Durante el mes de marzo, la mayor confianza en que el conflicto no involucre a la OTAN ni que interrumpa el suministro de energía a la Unión Europea permitieron que, después de unas primeras sesiones del mes muy negativas, las bolsas mundiales rebotaran con fuerza y lograran saldar marzo con retornos moderadamente positivos, mientras que las bolsas chinas volvieron a sufrir nuevas caídas por las restricciones adoptadas para contener la pandemia.

La dinámica fue mucho más negativa en la renta fija debido al sustancial desplazamiento al alza de las curvas de rentabilidades. Con la inflación superando ampliamente las previsiones, los mercados monetarios han pasado a descontar que la Fed rondará el 3% ya en 2023, y que el BCE alcanzará el 1% el año que viene. Los índices de deuda pública perdieron cerca del 6% en el trimestre, sin apenas diferencias entre los plazos intermedios y largos por el acusado aplanamiento de las curvas.

Las materias primas han sido los mayores beneficiados de la situación geopolítica, con el precio del petróleo en máximos a los que no llegaba desde hace más de 10 años y con unos inventarios muy tensionados y sensibles a cualquier distorsión en la oferta. Por su parte, el dólar ha seguido ganándole terreno al euro en 2022 igual que hizo durante todo el año anterior. Comenzó el año en 1.13 y ya se ha asentado en niveles de 1.08/1.10.

Las positivas dinámicas previas y las aún favorables condiciones de financiación reducen el riesgo de una recesión a pesar del encarecimiento de las materias primas y del giro de las políticas monetarias. Pero la incertidumbre sigue siendo alta, y es probable que los mercados sigan volátiles hasta que haya más claridad sobre el curso de la guerra y se compruebe que la inflación y las expectativas de subidas de tipos tocan techo.

En esta coyuntura, aunque las acciones globales tengan un potencial atractivo a medio plazo, preferimos mantener una posición táctica en renta variable alineada con la asignación estratégica. A la vez, con los mercados descontando ya todas las subidas de tipos oficiales que prevemos en este ciclo, y con los diferenciales crediticios anticipando una economía prolongadamente débil, creemos que se dan las condiciones para comenzar a reconstruir posiciones en renta fija. El segmento ahora más atractivo es el crédito corporativo a tipos flotantes, aunque pronto podría ser oportuno aumentar también la duración media de la cartera.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS. En este trimestre hemos seguido gestionado el fondo en base a su filosofía de inversión que considera no sólo los principios de la Fe Católica, sino también criterios de sostenibilidad como el entorno medioambiental, social y de gobierno corporativo. Se excluyen del universo inversor aquellas compañías y emisores que no cumplan con los Principios Fundamentales de la Doctrina Social de la Iglesia Católica y se priorizan aquellas compañías y emisores que obtengan mejor rating de sostenibilidad. El proceso inversor tiene también en cuenta criterios financieros a la hora de seleccionar en cada momento la mejor cartera dentro del universo y oportunidades de inversión.

En este trimestre el mercado ha mostrado una gran volatilidad tanto en renta variable como, sobre todo, en renta fija, debido a las presiones inflacionistas y a los riesgos geopolíticos derivados de la guerra entre Rusia y Ucrania. Desde el punto de vista de gestión seguimos manteniendo nuestra estrategia de inversión a largo plazo de apostar por la renta variable como principal activo generador de rentabilidad en la cartera.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA. El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o

comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC. El patrimonio del fondo a cierre del periodo era de 28,211,546 EUR, correspondiendo 24,762,336 EUR al patrimonio contenido en la clase P del fondo y 3,449,210 EUR a la clase Q. Suponiendo una disminución de 12,412,759 EUR en la clase P y disminuyendo en 3 participes en la clase Q. respecto al periodo anterior. El número de participes es de 123 en la clase P y de 8 en la clase Q. Disminuyendo en 20 participes en la clase P y disminuyendo en 3 participes en la clase Q.

La rentabilidad en el periodo del fondo ha sido de un -4.23% en el caso de la clase P y de un -4.13% en el caso de la clase Q. La rentabilidad de los fondos con su misma vocación inversora en el periodo fue de un -2.18%.

Los gastos soportados por el fondo han sido de un 0.24% en la clase P y de 0.13% en la clase Q. Siendo los gastos indirectos en otras IICs de un %.

Desde el 1 de mayo la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.60%.

E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACIÓN CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA. N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO. Durante el trimestre se han realizado algunos cambios en las acciones de la cartera. Hemos reducido nuestra inversión neta en renta variable hasta niveles del 26% a través de la venta de futuros y de la desinversión en valores del sector tecnológico. También hemos realizado cambios para mejorar el rating sostenible medio de la cartera, vendiendo la exposición al sector de energía. Ante fuerte corrección de la renta fija, hemos incrementado su peso en la cartera hasta niveles del 40%, ya que empezamos a ver niveles más atractivos.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS. Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el periodo de 322,768 EUR.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES. A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

La IIC mantiene una inversión del 0.09% del patrimonio en el activo XS1843437036 - RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPIT 23/05/27 que por sus características podría presentar problemas de liquidez..

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. La volatilidad del fondo acumulada en el año ha sido de 4.96% y la volatilidad del benchmark ha sido del 6.06%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Al final del trimestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 26.45% en renta variable, lo que implica una disminución del 10.82% con respecto al periodo anterior. Se trata de una reducción de la exposición a renta variable significativa. Los cambios más importantes en renta variable se producen en las zonas geográficas de Emergentes y EE.UU. Alrededor de un 41.14% estaba invertido en renta fija al final del periodo.

La inversión en renta variable, sin tener en cuenta la exposición en derivados y otros métodos alternativos de inversión, se distribuye en un 34.73% en mercados desarrollados y un 9.89% en mercados emergentes.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales UBS Gestión S.G.I.I.C, S.A. es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: UBS Gestión ejerce el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia.

Sociedades de Inversión SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido que éstas se reservan el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, UBS Gestión no ejercerá dichos derechos.

Adicionalmente, UBS Gestión ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en UBS Gestión) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO ALAS 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.Las presiones inflacionistas y el elevado riesgo geopolítico provocan un escenario de incertidumbre respecto al crecimiento económico y su impacto sobre consumidores y empresas. Seguimos manejando un escenario de crecimiento, razonablemente favorable para los beneficios empresariales pero monitorizamos la situación puesto que existen claras amenazas en el horizonte &#35;8195;

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012K46 - REPO UBS EUROPE 0,630 2022-04-01	EUR	888	3,15	0	0,00
ES0000012G42 - REPO UBS EUROPE 0,750 2022-01-03	EUR	0	0,00	309	0,73
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>888</b>	<b>3,15</b>	<b>309</b>	<b>0,73</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>888</b>	<b>3,15</b>	<b>309</b>	<b>0,73</b>
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA SA	EUR	794	2,81	0	0,00
ES0173516115 - Acciones REPSOL YPF SA	EUR	0	0,00	731	1,72
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>794</b>	<b>2,81</b>	<b>731</b>	<b>1,72</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>794</b>	<b>2,81</b>	<b>731</b>	<b>1,72</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.682</b>	<b>5,96</b>	<b>1.040</b>	<b>2,45</b>
AU37B0000135 - Bonos AUSTRALIA 2,375 2027-04-21	AUD	602	2,13	603	1,42
CA135087H235 - Bonos GOBIERNO DE CANADA 1,000 2028-06-01	CAD	707	2,51	726	1,71
US195325DS19 - Bonos REPUBLIC OF COLOMBIA 1,562 2031-01-15	USD	0	0,00	159	0,37
US30216BHC90 - Bonos EXPORT DEVELOPMNT CA 1,375 2023-03-15	USD	0	0,00	451	1,06
US9128285D82 - Bonos US TREASURY 1,437 2023-09-30	USD	731	2,59	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.040	7,23	1.939	4,57
US30216BHC90 - Bonos EXPORT DEVELOPMNT CA 1,375 2023-03-15	USD	456	1,62	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		456	1,62	0	0,00
US037833BU32 - Bonos APPLE COMPUTER INC 1,425 2022-12-23	USD	0	0,00	180	0,42
US026874DK01 - Bonos AMERICAN INTERNATION 2,100 2028-01-01	USD	94	0,33	99	0,23
USX10001AA78 - Bonos ALLIANZ AG 3,500 2025-11-17	USD	172	0,61	177	0,42
US549463AE75 - Bonos ALCATEL 3,225 2029-03-15	USD	0	0,00	98	0,23
US045167DR18 - Bonos ASIAN DEVELOPMENT BA 0,875 2026-08-14	USD	699	2,48	897	2,11
BE6254003252 - Bonos BARRY CALLEBAUT 2,750 2023-06-15	USD	187	0,66	187	0,44
USU09513GW34 - Bonos BMW 1,125 2023-07-15	USD	99	0,35	99	0,23
US064159KJ44 - Bonos BANK OF NOVA SCOTIA 2,325 2022-10-12	USD	0	0,00	88	0,21
XS2055758804 - Bonos CAIXABANK 0,625 2024-10-01	EUR	0	0,00	201	0,47
US12594KA007 - Bonos CHN INDUSTRIAL NV 2,250 2023-08-15	USD	0	0,00	93	0,22
USP31442AC34 - Bonos CORPORACION LINDLEY 2,312 2023-04-12	USD	0	0,00	67	0,16
US156700AX46 - Bonos CENTURYLINK INC 3,375 2023-12-01	USD	0	0,00	95	0,22
XS1597324950 - Bonos ESRTE BANK 3,250 2024-04-15	EUR	0	0,00	223	0,52
US298785HD17 - Bonos EIB 1,062 2026-04-13	USD	710	2,52	729	1,72
US298785JA59 - Bonos EIB 0,812 2029-10-09	USD	1.280	4,54	1.329	3,13
XS1498442521 - Bonos ENBW INTERNATIONAL F 5,125 2022-04-05	USD	0	0,00	88	0,21
FR0013398229 - Bonos GAZ DE FRANCE 3,250 2024-11-28	EUR	0	0,00	109	0,26
AT000A2L583 - Bonos ERSTE SPARINVEST 2,125 2080-04-15	EUR	192	0,68	210	0,49
XS2304674711 - Bonos EUROPCAR GROUPE 0,000 2024-11-15	EUR	0	0,00	74	0,17
USU24437AD43 - Bonos HANESBRANDS 2,312 2024-02-15	USD	92	0,33	92	0,22
DE000A2LQ5M4 - Bonos HOCHTIEF AG 1,750 2025-04-03	EUR	0	0,00	105	0,25
US42824CAW91 - Bonos HEWLETT PACKARD 2,450 2025-07-15	USD	190	0,67	196	0,46
XS1890845875 - Bonos IBERDROLA INTERNACIO 3,250 2024-11-12	EUR	104	0,37	109	0,26
US45905URL07 - Bonos INTL BANK RECON & DE 1,062 2025-03-03	USD	715	2,53	727	1,71
US50077LAD82 - Bonos KRAFT 1,500 2026-03-01	USD	89	0,32	92	0,22
US780641AH94 - Bonos KONINKLIJKE KPN NV 4,187 2030-10-01	USD	118	0,42	126	0,30
US594918BJ27 - Bonos MICROSOFT CORP. 1,562 2025-11-03	USD	138	0,49	281	0,66
US594918BK99 - Bonos MICROSOFT CORP. 2,100 2035-05-03	USD	406	1,44	433	1,02
USU6500TAB18 - Bonos NEXTERA ENERGY INC 2,250 2027-06-15	USD	0	0,00	57	0,13
US68323ACT97 - Bonos PROVINCE OF ONTARIO 1,600 2024-05-16	USD	643	2,28	648	1,53
XS2035473748 - Bonos PHILIPS MORRIS 0,125 2026-05-03	EUR	0	0,00	196	0,46
US744320AV41 - Bonos PRUDENTIAL FINANCIAL 2,687 2025-05-15	USD	109	0,39	114	0,27
US780153AW20 - Bonos ROYAL CARIBBEAN CRUI 1,850 2027-12-15	USD	81	0,29	83	0,19
XS1902341939 - Bonos REC LIMITED 2,625 2023-11-13	USD	187	0,66	187	0,44
FR0013169778 - Bonos RENAULT SA 1,000 2023-02-17	EUR	0	0,00	101	0,24
XS1843437036 - Bonos RUSSIAN RAILWAYS VIA 2,200 2027-05-23	EUR	24	0,09	104	0,25
XS2388378981 - Bonos BSCH INTERNACIONAL 0,906 2029-03-21	EUR	170	0,60	187	0,44
US81180WAR25 - Bonos SEAGATE TECHNOLOGIES 2,437 2027-03-01	USD	93	0,33	96	0,23
FR0013518057 - Bonos SOCIETE GENERALE ASS 1,250 2030-06-12	EUR	188	0,67	205	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US80282KAS50 - Bonos BSCH INTERNACIONAL 1,700 2022-12-18	USD	0	0,00	90	0,21
USY79985AD29 - Bonos SINGAPORE TELECOMMUN 3,687 2031-12-01	USD	123	0,44	127	0,30
US87938WAT09 - Bonos TELEFONICA ITNL 2,051 2027-03-08	USD	0	0,00	97	0,23
XS1982819994 - Bonos TELECOM ITALIA 2,750 2025-01-15	EUR	98	0,35	102	0,24
US984121CQ49 - Bonos XEROX 2,187 2023-02-15	USD	0	0,00	91	0,21
USP989MJBE04 - Bonos YPF SOCIEDAD ANONIMA 4,250 2025-07-28	USD	0	0,00	67	0,16
USN9838NAA11 - Bonos ZIGGO NV 2,750 2022-01-15	USD	0	0,00	294	0,69
XS1795406575 - Bonos TELEFONICA ITNL 3,000 2023-12-04	EUR	203	0,72	207	0,49
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>7.204</b>	<b>25,53</b>	<b>10.256</b>	<b>24,16</b>
US037833BU32 - Bonos APPLE COMPUTER INC 1,425 2022-12-23	USD	182	0,65	0	0,00
USP16259AH99 - Bonos BBVA INTERNACIONAL 3,375 2022-09-30	USD	138	0,49	138	0,33
US05968LAH50 - Bonos BANCOLOMBIA SA 2,562 2022-09-11	USD	91	0,32	90	0,21
XS1704649158 - Bonos EURO STABILITY MECHA 1,062 2022-11-03	USD	725	2,57	713	1,68
USU31434AC42 - Bonos FRESENIUS 2,937 2022-01-31	USD	0	0,00	178	0,42
US500769HP20 - Bonos KFW 1,000 2022-09-29	USD	544	1,93	533	1,26
XS1717575259 - Bonos NESTLE 2,375 2022-11-17	USD	136	0,48	134	0,32
XS1557268221 - Bonos BSCH INTERNACIONAL 1,375 2022-02-09	EUR	0	0,00	199	0,47
US80282KAS50 - Bonos BSCH INTERNACIONAL 1,700 2022-12-18	USD	91	0,32	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>1.908</b>	<b>6,76</b>	<b>1.986</b>	<b>4,68</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>11.608</b>	<b>41,14</b>	<b>14.181</b>	<b>33,41</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>11.608</b>	<b>41,14</b>	<b>14.181</b>	<b>33,41</b>
IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE LTD	USD	609	2,16	1.458	3,44
HK0000069689 - Acciones AIA GRUP LTD	HKD	380	1,35	621	1,46
US02079K1079 - Acciones ALPHABET	USD	757	2,68	763	1,80
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	488	1,73	565	1,33
US00206R1023 - Acciones SBC COMMUNICATIONS	USD	427	1,51	0	0,00
CH0009002962 - Acciones BARRY CALLEBAUT	CHF	318	1,13	320	0,75
SG1L01001701 - Acciones DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	477	1,69	745	1,76
JE00B783TY65 - Acciones DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	0	0,00	754	1,78
JP3551500006 - Acciones DENSO CORP	JPY	699	2,48	874	2,06
US2786421030 - Acciones EBAY	USD	0	0,00	526	1,24
US29444U7000 - Acciones EQUINIX INC	USD	0	0,00	744	1,75
US40415F1012 - Acciones HDFC BANK	USD	443	1,57	458	1,08
HK0388045442 - Acciones HONG KONG EXCHANGE	HKD	577	2,05	694	1,63
US4567881085 - Acciones INFOSYS TECH	USD	180	0,64	646	1,52
IE00BY7QL619 - Acciones JOHNSON CONTROLS	USD	415	1,47	501	1,18
FR0000121485 - Acciones PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	EUR	547	1,94	778	1,83
FR0000120321 - Acciones LOREAL	EUR	800	2,84	1.042	2,46
US5486611073 - Acciones LOWES	USD	0	0,00	659	1,55
IE00BTN1Y115 - Acciones MEDTRONIC INC	USD	461	1,63	419	0,99
US6516391066 - Acciones NEM NEWMONT MINING	USD	861	3,05	982	2,31
JP3734800000 - Acciones NIDEC CORPORATION	JPY	0	0,00	465	1,10
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	499	1,77	1.059	2,50
US67066G1040 - Acciones NVIDIA	USD	0	0,00	1.811	4,27
US74340W1036 - Acciones PROLOGIS INC	USD	0	0,00	874	2,06
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL INC	USD	278	0,99	623	1,47
US79466L3024 - Acciones SALES FORCE	USD	576	2,04	805	1,90
US7960508882 - Acciones SAMSUNG ELECTRONICS	USD	513	1,82	580	1,37
JP3732000009 - Acciones SOFTBANK CORP	JPY	264	0,94	444	1,05
US8545021011 - Acciones STANLEY BLACK & DECKER	USD	0	0,00	299	0,70
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	0	0,00	741	1,75
JP3633400001 - Acciones TOYOTA MOTORS	JPY	428	1,52	579	1,36
IE00BK9ZQ967 - Acciones TRANE TECHNOLOGIES	USD	276	0,98	533	1,26
US92826C8394 - Acciones VISA	USD	521	1,85	496	1,17
KYG9829N1025 - Acciones XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	0	0,00	522	1,23
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>11.795</b>	<b>41,81</b>	<b>23.378</b>	<b>55,08</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>11.795</b>	<b>41,81</b>	<b>23.378</b>	<b>55,08</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>23.403</b>	<b>82,96</b>	<b>37.559</b>	<b>88,49</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>25.085</b>	<b>88,92</b>	<b>38.598</b>	<b>90,94</b>

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 aplicable

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

