

TEMPERANTIA FI

Nº Registro CNMV: 5005

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: JULIUS BAER GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL

Grupo Gestora: JULIUS BAER **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.juliusbaer.com/global/en/menus/services/locations/europe/spain/documentos-legales.

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

Dirección

Pº DE LA CASTELLANA, 7 28046 - MADRID (MADRID)

Correo Electrónico

miguel.fernandezm@juliusbaer.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/05/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4

Descripción general

Política de inversión: Además de criterios financieros, se aplican criterios extrafinancieros ASG ligados a la Doctrina Social de la Iglesia Católica, tanto excluyentes (impiden invertir en emisores que atenten contra la protección de la vida, la dignidad humana, la defensa de la paz, la salud o el medioambiente o que produzcan armamento) como valorativos (se seleccionan emisores cuyas conductas sean relevantes en materia social, ambiental y de buen gobierno corporativo). El universo de selección de las inversiones son las compañías analizadas por la agencia MSCI ESG Research, aplicando después los filtros necesarios para elegir aquéllas que cumplan con el ideario descrito.

Se invierte más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en renta fija pública/ privada (incluyendo depósitos, titulizaciones, e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La exposición a riesgo divisa será del 0-100%.

Las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-), o si fuera inferior, un rating mínimo igual al del Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija no está predeterminada.

Los emisores/mercados serán OCDE (preferentemente UE), pudiendo invertir hasta un 20% de la exposición total en países emergentes.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización, siempre que sean coherentes con la política de inversión descrita.

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 | 2024 | 2023 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,44 | 0,48 | 0,44 | 0,70 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 3,04 | 1,99 | 3,04 | 1,24 |

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 A | 856.361,47 | 789.808,08 | 136 | 131 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.00 EUR | NO |
| CLASE I | 345.014,23 | 314.705,48 | 16 | 16 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.00 EUR | NO |
| CLASE B | 1.287.990,19 | 1.273.042,69 | 20 | 18 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.00 EUR | NO |
| CLASE J | 208.272,64 | 184.840,35 | 3 | 2 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1.00 EUR | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 7.350 | 6.235 | 4.092 | 7.012 |
| CLASE I | EUR | 3.018 | 2.527 | 1.500 | 1.172 |
| CLASE B | EUR | 11.133 | 10.114 | 8.306 | 1.046 |
| CLASE J | EUR | 1.826 | 1.487 | 1.201 | 1.460 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2023 | Diciembre 2022 | Diciembre 2021 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 8,5825 | 7,8946 | 6,5967 | 8,0524 |
| CLASE I | EUR | 8,7476 | 8,0305 | 6,6835 | 8,1252 |
| CLASE B | EUR | 8,6439 | 7,9451 | 6,6289 | 8,0796 |
| CLASE J | EUR | 8,7679 | 8,0471 | 6,6939 | 8,1344 |

(*)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 A | | 0,57 | | 0,57 | 0,57 | | 0,57 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE I | | 0,37 | | 0,37 | 0,37 | | 0,37 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,50 | | 0,50 | 0,50 | | 0,50 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE J | | 0,35 | | 0,35 | 0,35 | | 0,35 | patrimonio | 0,03 | 0,03 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Rentabilidad IIC | 8,71 | 0,87 | 7,77 | 9,59 | -4,82 | 19,67 | -18,08 | 22,93 | 22,78 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 30-04-2024 | -1,24 | 03-01-2024 | -2,98 | 09-05-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,53 | 05-06-2024 | 1,95 | 22-02-2024 | 4,32 | 10-11-2022 |

(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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,71 | 8,32 | 9,08 | 9,06 | 8,83 | 10,46 | 17,59 | 10,82 | 9,78 |
| Ibex-35 | 12,82 | 14,54 | 11,85 | 11,83 | 12,16 | 13,84 | 19,37 | 15,40 | 12,29 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,07 | 0,02 | 0,24 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 9,68 | 9,68 | 9,68 | 9,68 | 9,68 | 9,68 | 9,68 | 8,23 | 5,55 |

(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.

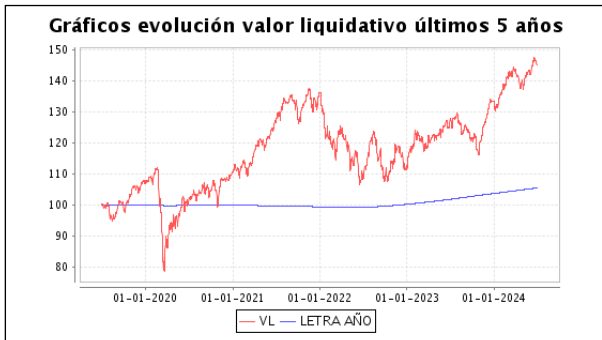
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,64 | 0,33 | 0,31 | 0,31 | 0,31 | 1,24 | 1,27 | 1,25 | 1,45 |

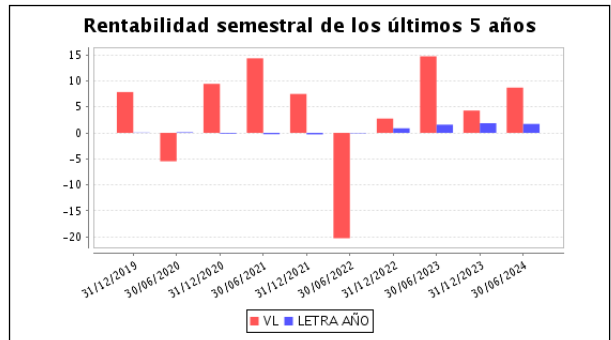
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 8,93 | 0,97 | 7,88 | 9,70 | -4,73 | 20,15 | -17,74 | 23,42 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 30-04-2024 | -1,23 | 03-01-2024 | -2,97 | 09-05-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,53 | 05-06-2024 | 1,95 | 22-02-2024 | 4,32 | 10-11-2022 |

(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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,71 | 8,32 | 9,08 | 9,06 | 8,83 | 10,46 | 17,59 | 10,82 | 10,10 |
| Ibex-35 | 12,82 | 14,54 | 11,85 | 11,83 | 12,16 | 13,84 | 19,37 | 15,40 | 12,29 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,07 | 0,02 | 0,24 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 9,65 | 9,65 | 9,71 | 9,76 | 9,82 | 9,76 | 9,99 | 9,50 | |

(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.

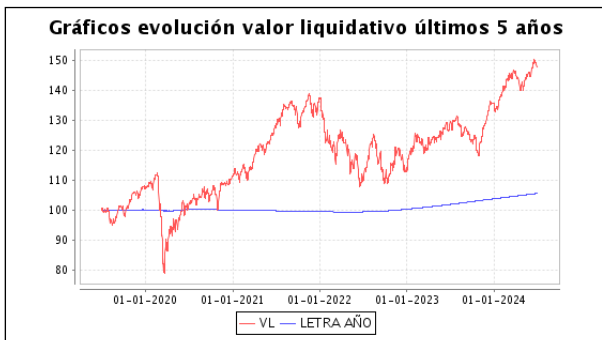
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,44 | 0,23 | 0,21 | 0,20 | 0,21 | 0,84 | 0,87 | 0,85 | 0,71 |

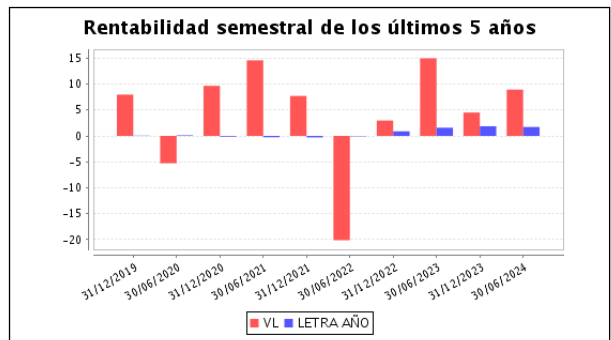
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 8,80 | 0,91 | 7,81 | 9,63 | -4,79 | 19,85 | -17,95 | 23,11 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 30-04-2024 | -1,24 | 03-01-2024 | -2,98 | 09-05-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,53 | 05-06-2024 | 1,95 | 22-02-2024 | 4,32 | 10-11-2022 |

(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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,71 | 8,32 | 9,08 | 9,06 | 8,83 | 10,46 | 17,59 | 10,82 | 9,97 |
| Ibex-35 | 12,82 | 14,54 | 11,85 | 11,83 | 12,16 | 13,84 | 19,37 | 15,40 | 12,29 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,07 | 0,02 | 0,24 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 9,67 | 9,67 | 9,72 | 9,78 | 9,84 | 9,78 | 10,01 | 9,51 | |

(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.

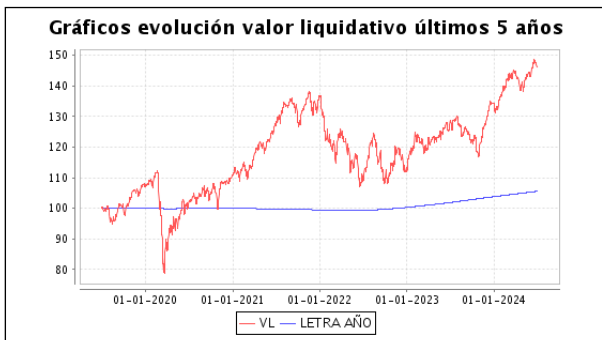
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,57 | 0,29 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 1,09 | 1,12 | 1,10 | 0,81 |

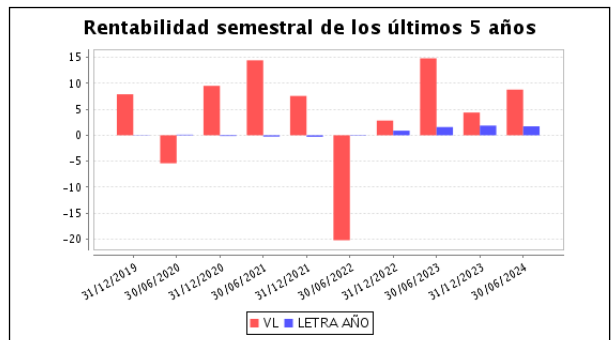
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE J .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 8,96 | 0,99 | 7,89 | 9,71 | -4,71 | 20,21 | -17,71 | 23,48 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,08 | 30-04-2024 | -1,23 | 03-01-2024 | -2,97 | 09-05-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,53 | 05-06-2024 | 1,95 | 22-02-2024 | 4,32 | 10-11-2022 |

(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 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 8,71 | 8,32 | 9,08 | 9,06 | 8,83 | 10,46 | 17,59 | 10,82 | 9,53 |
| Ibex-35 | 12,82 | 14,54 | 11,85 | 11,83 | 12,16 | 13,84 | 19,37 | 15,40 | 12,29 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,12 | 0,12 | 0,12 | 0,13 | 0,13 | 0,13 | 0,07 | 0,02 | 0,24 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 9,64 | 9,64 | 9,64 | 9,66 | 9,72 | 9,66 | 9,89 | 9,28 | |

(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.

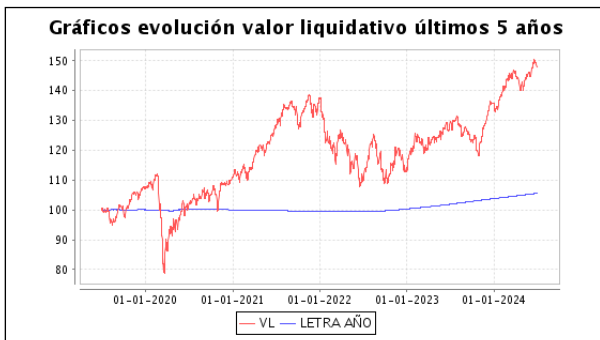
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2024 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,42 | 0,22 | 0,20 | 0,19 | 0,19 | 0,79 | 0,82 | 0,80 | 0,98 |

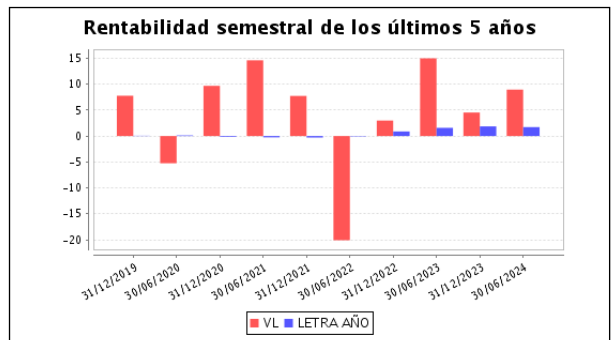
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | | | |
| Renta Fija Internacional | | | |
| Renta Fija Mixta Euro | | | |
| Renta Fija Mixta Internacional | | | |
| Renta Variable Mixta Euro | | | |
| Renta Variable Mixta Internacional | 101.610 | 206 | 6,44 |
| Renta Variable Euro | | | |
| Renta Variable Internacional | 21.892 | 175 | 8,80 |
| IIC de Gestión Pasiva | | | |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | |
| Garantizado de Rendimiento Variable | | | |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | | | |
| Global | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | | | |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | | | |
| IIC que Replica un Índice | | | |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | | | |
| Total fondos | 123.502 | 381 | 6,86 |

*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 | 22.594 | 96,86 | 19.687 | 96,68 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 22.556 | 96,69 | 19.661 | 96,55 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 38 | 0,16 | 26 | 0,13 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 671 | 2,88 | 680 | 3,34 |
| (+/-) RESTO | 63 | 0,27 | -3 | -0,01 |
| TOTAL PATRIMONIO | 23.327 | 100,00 % | 20.364 | 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) | 20.364 | 19.002 | 20.364 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 5,21 | 2,64 | 5,21 | 127,28 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 8,32 | 4,52 | 8,32 | 111,88 |
| (+) Rendimientos de gestión | 9,04 | 5,10 | 9,04 | 103,83 |
| + Intereses | 0,38 | 0,38 | 0,38 | 15,85 |
| + Dividendos | 0,66 | 0,36 | 0,66 | 110,89 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,01 | 0,00 | -198,74 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 7,68 | 3,91 | 7,68 | 126,03 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,29 | 0,44 | 0,29 | -22,87 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,02 | 0,01 | 0,02 | 231,97 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,71 | -0,58 | -0,71 | 41,19 |
| - Comisión de gestión | -0,49 | -0,50 | -0,49 | 13,22 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,03 | -0,03 | 13,46 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 1.137,22 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,04 | 0,00 | -0,04 | 1.359,56 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,15 | -0,05 | -0,15 | 243,14 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -73,26 |
| + 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 | -73,26 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 23.327 | 20.364 | 23.327 | |

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

3. Inversiones financieras

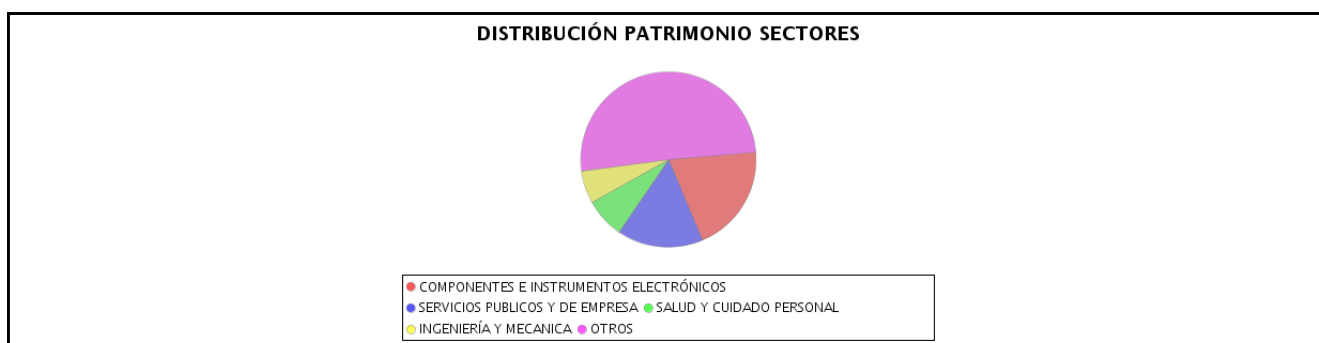
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 4.274 | 18,33 | 3.426 | 16,82 |
| TOTAL RENTA FIJA | 4.274 | 18,33 | 3.426 | 16,82 |
| TOTAL RV COTIZADA | 18.285 | 78,38 | 16.237 | 79,75 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 18.285 | 78,38 | 16.237 | 79,75 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 22.560 | 96,71 | 19.663 | 96,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 22.560 | 96,71 | 19.663 | 96,57 |

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 |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------|
| SUBYACENTE EUR/USD | Futuros comprados | 886 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 886 | |
| S&P 500 INDEX | Futuros comprados | 1.027 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 1027 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 1913 | |

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 ha tenido ningun tipo de hechos relevantes

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

f. Durante el periodo se han efectuado, operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a operaciones de compraventa de divisas a través del Grupo Julius Baer.: 1.810.919,69 - 8,27%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

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.

Viendo la trayectoria del mercado de renta variable durante el primer semestre de 2024, se podría sacar la conclusión de que la hoja de ruta que diseñamos para el 2024 no se ha materializado tan en línea a lo que teníamos previsto. Nuestro pronóstico preveía que, tras un primer trimestre positivo, los mercados entrarían en una fase de consolidación, con una probable corrección del mercado (del orden de -10% a -15%) impulsada bien sea por factores endógenos, como una inflación persistente o una decepción en el ciclo de inversión en IA, o por un shock exógeno acaecido en el ámbito político o geopolítico. Las crecientes tensiones en Oriente Medio a mediados de abril podrían haber sido una excusa perfecta para que los principales índices de gran capitalización se tomaran un respiro. Sin embargo, la caída de abril resultó ser un simple tropiezo en un primer semestre por lo demás histórico. A 10 de julio, el S&P 500 se situaba un 12,3% por encima de su mínimo de abril, mientras el Nasdaq había subido un 20,0%. Medidos desde los mínimos de octubre de 2023, estos índices emblemáticos han subido un 35,5% y un 45,0% respectivamente.

Sin embargo, cuando observamos más detenidamente la evolución de los mercados financieros desde el comienzo del año, creemos que esa visión inicial que teníamos si se ha ajustado mucho más de lo que parece en un principio, algo que no reflejan los índices de referencia. El rendimiento del mercado financiero durante el primer semestre de 2024, por muy impresionante que haya sido, resultó sumamente excluyentes tanto en los mercados de renta fija como en los de renta variable.

Por lo que se refiere a la renta fija, los bonos de mayor riesgo, incluidos los bonos de high yield y los bonos de mercados emergentes, han generado la mayor parte de los rendimientos de esta clase de activos en lo que va de año. Mientras tanto, los bonos de deuda pública se han mantenido en su mayoría planos en un contexto de yields especialmente altas y de

creciente emisión de bonos, en contraposición con el estancamiento de la oferta de bonos de high yield.

Paralelamente, el estrecho liderazgo del mercado de renta variable, concentrado en los valores de mayor renombre de los índices y en el tema de la IA, sigue acaparando la atención de los observadores del mercado. El ensanchamiento de la brecha entre el S&P 500 y su versión de igual ponderación pone de manifiesto la dicotomía existente entre los gigantes de la tecnología y el resto del mercado, y a la vez confirma que hay una consolidación lateral actualmente en curso fuera de las tendencias que mejor lo han hecho este año. El mismo movimiento de bifurcación se está produciendo en el ámbito global de la renta variable mundial, donde los sectores de la TI y comunicaciones están empujando al alza un índice que, por los demás sectores, presenta movimientos laterales.

Junio fue testigo de dos acontecimientos que sitúan a la política en primer plano para la segunda mitad de 2024. Se trata de la inesperada convocatoria de elecciones legislativas en Francia y del primer debate presidencial en la carrera electoral estadounidense entre Joe Biden y Donald Trump. En Francia, la apuesta del presidente Emmanuel Macron de disolver la asamblea nacional y convocar elecciones legislativas desencadenó un período de incertidumbre inesperada. Tras la segunda vuelta del proceso electoral, no obstante, los temores iniciales de que uno de los partidos de tendencia extremista pudiera formar un nuevo gobierno se han disipado. Obviamente, la inestabilidad en Francia y un desplazamiento del poder hacia una izquierda más propensa al gasto público podría generar cierta presión sobre el EUR y mayores diferenciales en la deuda pública francesa. No obstante, al no alcanzar ningún partido la mayoría, ha disminuido la probabilidad de que se apliquen las políticas radicales que los mercados temieron. Si bien es previsible que transcurra un período de incertidumbre continuada, no prevemos que los resultados tengan un impacto duradero sobre los activos franceses. Desde la perspectiva de la renta variable, la mayoría de los grandes componentes del CAC 40, el principal índice francés, son empresas multinacionales que desarrollan la mayor parte de sus operaciones en el extranjero. En este sentido, los asuntos de política interior tienen pocos visos de afectar negativamente a su atractivo para los inversores. No obstante, el índice galo todavía tiene que recuperarse de la fuerte caída que registró tras el anuncio de Macron de principios de junio, lo que sitúa potencialmente a los activos franceses en una posición favorable para un repunte.

Si el impacto de las elecciones francesas ¿así como de las elecciones británicas, por cierto¿ probablemente tenga un efecto limitado para los inversores internacionales y deje de ser una de nuestras principales preocupaciones de momento, el panorama es diferente en EE. UU. Puesto que el presidente Biden continúa como candidato principal de los demócratas en la carrera electoral, a pesar de las dudas sobre su capacidad para el cargo, en particular en el seno de su propio partido, el mercado parece estar poniendo en precio las consecuencias de las previsibles políticas de Donald Trump (por ejemplo una potencial mayor inflación). Este proceso refleja una probabilidad significativamente creciente de que el anterior inquilino de la Casa Blanca gane las elecciones en noviembre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La exposición a las distintas clases de activos a 30 de junio es la siguiente: Renta Variable 82,8%, Renta Fija 18,5%, Alternativos 0%, Liquidez 2,9%. A principio del primer semestre la exposición era Renta Variable 79,7%, Renta Fija 16,9%, Alternativos 0%, Liquidez 2,9%, por lo tanto, no se han realizado cambios significativos.

A cierre de año las posiciones más destacadas en cartera son las siguientes: BTF 09/04/24, BNG 0 ¿ 04/16/25 y Nvidia.

La exposición a divisa reflejada en el apartado 3.2 no tiene en cuenta la cobertura realizada con derivados. La exposición neta a divisa es de 46% euro, 39% dólar americano, 5% franco suizo, 4% corona sueca y 3% libra esterlina.

c) Índice de referencia.

Temperantia FI toma como índice de referencia la rentabilidad del índice XINT M DM HL World NTR USD. La rentabilidad del benchmark en el segundo semestre del año ha sido de 15,18% frente al 8,71% obtenido por el fondo.

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

El patrimonio de Temperantia FI a cierre de semestre es de 23.327.093,11 euros, habiendo aumentado un 14,55% respecto a final del segundo semestre del año 2023. El número de participes es de 175, siendo 8 más que al principio del periodo. En este contexto, la rentabilidad de Temperantia FI durante el primer semestre de 2024 ha sido del 8,71%. El ratio de gastos totales (TER) acumulado soportado por el fondo en el primer semestre ha sido de 0,44%.

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

Aunque el perfil de riesgo de las IICS no es homogéneo, a modo ilustrativo, el rendimiento de Temperantia FI ha sido de 8,71%, en línea a la rentabilidad media de las IICs gestionadas por Julius Baer Gestión SGIIC.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre, excluyendo operaciones de divisa y derivados, las compras más relevantes son: BTF 09/04/24,

BNG 0 ¿ 04/16/25 y EUB 0 08/09/24. La mayor contribución a la rentabilidad se debe a Nvidia, Deckers Outdoor y ASML. Los valores que han traído rentabilidad son Infineon Tech, Ryman Healthcare y Dassault Systemes.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Las operaciones con derivados que se han realizado en Temperantia FI han tenido por objeto la cobertura de riesgos financieros como el tipo de cambio, duración en renta fija o modificación de la exposición a renta variable. La metodología utilizada para medir el riesgo en derivados es la del informe comprometido conforme a la circular de la CNMV 6/2010.

d) Otra información sobre inversiones.

El Fondo promueve características ambientales y sociales de acuerdo con el reglamento de divulgación de información relativa a sostenibilidad, sin realizar ninguna inversión sostenible. El Fondo se centrará en especial en empresas cuyas emisiones de gases de efecto invernadero y la exposición al cambio tienda hacia cero emisiones netas. También invertirá en empresas que promuevan el desarrollo del capital humano y las condiciones de los empleados, incluidas la diversidad y la inclusión, así como aquellas que se centren en la prevención del acoso, las prácticas de salud y seguridad y la protección de los derechos humanos y el trabajo infantil.

Además, se aplican criterios extrafinancieros ASG ligados a la Doctrina Social de la Iglesia Católica, tanto criterios excluyentes, (impiden invertir en emisores que atenten contra la protección de la vida, la dignidad humana, la defensa de la paz, la salud y el medioambiente) como criterios valorativos (se seleccionan emisores cuyas conductas sean relevantes en las materias sociales, ambientales y de buen gobierno).

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad anualizada a cierre del periodo ha sido del 10,53%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante este primer semestre no ha habido ningún evento en el que la gestora haya tenido que decidir sobre el ejercicio de derecho de voto.

Julius Baer Gestión tiene definido el procedimiento relativo al ejercicio de los derechos de voto con el objetivo de aplicar una estrategia adecuada y ejercer los derechos de voto en el interés de la IIC y los partícipes y/o accionistas. En dicho procedimiento se incluyen las siguientes medidas:

- Evaluación del momento y modalidades para el ejercicio del derecho de voto teniendo en cuenta los objetivos y la política de inversión de las IIC.
- Porcentaje de participación en la compañía cotizada respecto a la que se refiere el derecho de voto.
- Prevención o gestión de los posibles conflictos de interés que surjan en el ejercicio de los derechos de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

Durante el primer semestre de 2024 se ha procedido a la donación a las entidades de Las Carmelitas Descalzas Convento De San Jose En Cabrerizos y Hermanas de la Pureza de María (Proyecto Misión de Kanzenze) por un valor de 18.299,39? (12.199,59 y 6.099,80 euros respectivamente) con motivo de la Participación Solidaria correspondiente al año 2023.

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.

Uno de los grandes temas para el segundo trimestre del año será el resultado de las elecciones estadounidenses. En el supuesto de una victoria arrasadora de Trump (es decir, que los republicanos se hagan con la presidencia y con el control del Congreso), la preocupación por la sostenibilidad de la deuda de EE. UU. podría convertirse en un grave lastre para el mercado de bonos estadounidense y tener su efecto sobre las valoraciones de renta variable.

Obviando esto y siguiendo las tendencias actuales, una inflación más moderada y que permite paulatinas bajadas de tipos de interés puede dar paso a un rebote cíclico de la economía global en 2025. Si este es el caso, la confirmación nos la daría una rotación hacia los sectores más cíclicos de la economía. Vimos un comienzo de esa rotación en febrero y marzo, que se paró en seco con la corrección de abril. Quizá podamos estar ante una continuación de ese movimiento en esta segunda mitad del año, por lo que estaríamos atentos a esta tendencia.

Por ahora nos mantenemos invertidos, a medida que el mercado va confirmando nuestras previsiones, una posibilidad es que vayamos rotando las carteras desde posiciones en crecimiento de calidad (grandes compañías, EE.UU., tecnología, servicios de comunicación) y defensivas (Suiza, salud) hacia partes más cíclicas de la economía (medianas compañías con buenos flujos de caja, Alemania, industriales). La idea es ir construyendo un equilibrio entre ambas posiciones, pero no cambiar radicalmente la cartera de un extremo a otro.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR0128071034 - RFIIA FRANCE TREASURY 0.00 2024-05-02 | EUR | | | 1.972 | 9,68 |
| FR0127921338 - RFIIA FRANCE TREASURY 0.00 2024-09-04 | EUR | 1.976 | 8,47 | | |
| EU000A3K4ER6 - RFIIA EUROPEAN STABIL 0.00 2024-08-09 | EUR | 838 | 3,59 | | |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 2.814 | 12,06 | 1.972 | 9,68 |
| XS1881014374 - RFIIA EUROPEAN INVESTM 0.20 2024-07-15 | EUR | 484 | 2,08 | 1.454 | 7,14 |
| XS1807469199 - RFIIA BNG BANK NV 0.50 2025-04-16 | EUR | 977 | 4,19 | | |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 1.461 | 6,27 | 1.454 | 7,14 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 4.274 | 18,33 | 3.426 | 16,82 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 4.274 | 18,33 | 3.426 | 16,82 |
| CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG | CHF | 202 | 0,86 | 212 | 1,04 |
| US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION | USD | 492 | 2,11 | 332 | 1,63 |
| US2372661015 - ACCIONES DARLING INGREDIENTS INC (DAR US | USD | | | 185 | 0,91 |
| SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB | SEK | 217 | 0,93 | 215 | 1,05 |
| NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS NV | EUR | 247 | 1,06 | 303 | 1,49 |
| GB0000536739 - ACCIONES ASHTREAD GROUP PLC | GBP | 267 | 1,15 | 270 | 1,33 |
| US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS | USD | 184 | 0,79 | 182 | 0,89 |
| IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC | USD | 356 | 1,53 | | |
| US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS | USD | 446 | 1,91 | 297 | 1,46 |
| US8716071076 - ACCIONES SYNOPSIS INC | USD | 512 | 2,20 | 430 | 2,11 |
| US7766961061 - ACCIONES ROPER INDUSTRIES | USD | 368 | 1,58 | 345 | 1,70 |
| US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS INC | USD | 289 | 1,24 | 246 | 1,21 |
| US8923561067 - ACCIONES TRACTOR SUPPLY | USD | 192 | 0,82 | 148 | 0,73 |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP | USD | 582 | 2,49 | | |
| FR0014003T78 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMS | EUR | 236 | 1,01 | 296 | 1,45 |
| CH0010645932 - ACCIONES GIVAUDAN SA | CHF | 248 | 1,06 | 210 | 1,03 |
| CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-REG (SIKA SW) | CHF | 213 | 0,91 | 235 | 1,15 |
| US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABS | USD | | | 366 | 1,80 |
| US28176E1082 - ACCIONES Edwards Lifesci | USD | 229 | 0,98 | 183 | 0,90 |
| FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA | EUR | 228 | 0,98 | 201 | 0,99 |
| FR001400D5Z6 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | 148 | 0,63 | 147 | 0,72 |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA | EUR | 388 | 1,66 | 314 | 1,54 |
| US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL | USD | 277 | 1,19 | 204 | 1,00 |
| NZRYME0001S4 - ACCIONES IRYMAN GEALTHCARE LTD | NZD | 97 | 0,41 | 162 | 0,80 |
| FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl | EUR | 336 | 1,44 | 301 | 1,48 |
| IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO | EUR | 121 | 0,52 | 93 | 0,45 |
| DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG | EUR | | | 544 | 2,67 |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 348 | 1,49 | 339 | 1,67 |
| IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROLS INC | USD | | | 149 | 0,73 |
| US3021301094 - ACCIONES Expeditors | USD | 207 | 0,89 | 205 | 1,01 |
| US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM INC | USD | | | 230 | 1,13 |
| GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC | GBP | 206 | 0,88 | 169 | 0,83 |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC | USD | 467 | 2,00 | | |
| GB00BHJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP P | GBP | 339 | 1,45 | 279 | 1,37 |
| US2435371073 - ACCIONES DECKERS OUTDOOR | USD | 361 | 1,55 | 459 | 2,25 |
| FR0000120321 - ACCIONES L OREAL SA | EUR | | | 207 | 1,02 |
| US0010841023 - ACCIONES AGCO Corp | USD | 196 | 0,84 | 236 | 1,16 |
| US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYS INC | USD | 459 | 1,97 | 394 | 1,94 |
| FR001400ECA7 - ACCIONES L OREAL SA | EUR | 189 | 0,81 | | |
| NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV / WI | EUR | 167 | 0,72 | 233 | 1,15 |
| US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC (USD) | USD | 123 | 0,53 | 136 | 0,67 |
| US92826C8394 - ACCIONES VISA INC | USD | 618 | 2,65 | 595 | 2,92 |
| US8636671013 - ACCIONES Stryker Corp | USD | 232 | 0,99 | | |
| NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER CVA | EUR | 400 | 1,71 | 330 | 1,62 |
| FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA | EUR | 243 | 1,04 | 247 | 1,21 |
| SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB | SEK | 469 | 2,01 | 416 | 2,04 |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A. | CHF | 175 | 0,75 | 193 | 0,95 |
| US9699041011 - ACCIONES WILLIAMS SONOMA | USD | | | 261 | 1,28 |
| US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC | USD | 249 | 1,07 | 238 | 1,17 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA) | EUR | 660 | 2,83 | 467 | 2,29 |
| FR0000053951 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | 195 | 0,84 | | |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP AG | EUR | 572 | 2,45 | 421 | 2,07 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC/THE | USD | 80 | 0,34 | | |
| US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC | USD | 235 | 1,01 | 230 | 1,13 |
| US6541061031 - ACCIONES NIKE INC | USD | 190 | 0,81 | | |
| DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S | DKK | 255 | 1,09 | 235 | 1,16 |
| CH1175448666 - ACCIONES Straumann | CHF | 265 | 1,14 | 335 | 1,65 |
| JE00B783TY65 - ACCIONES APTIV PLC | USD | 177 | 0,76 | 219 | 1,07 |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC | USD | | | 269 | 1,32 |
| DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S | DKK | 257 | 1,10 | 286 | 1,40 |
| US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAG | USD | 218 | 0,93 | 183 | 0,90 |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP | USD | 919 | 3,94 | | |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | | | 192 | 0,94 |
| SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB | SEK | 335 | 1,44 | 297 | 1,46 |
| US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC | USD | 515 | 2,21 | 513 | 2,52 |
| FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIROMENT | EUR | 344 | 1,47 | 236 | 1,16 |
| US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES | USD | 322 | 1,38 | | |
| US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC | USD | 364 | 1,56 | | |
| DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS A/S | DKK | 63 | 0,27 | 84 | 0,41 |
| CH0010570767 - ACCIONES CHOCOLADEFABRIKEN LINDT SPRUNGL | CHF | | | 412 | 2,03 |
| US4262811015 - ACCIONES JACK HENRY ASSOCIATES INC | USD | | | 121 | 0,59 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 18.285 | 78,38 | 16.237 | 79,75 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 18.285 | 78,38 | 16.237 | 79,75 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 22.560 | 96,71 | 19.663 | 96,57 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 22.560 | 96,71 | 19.663 | 96,57 |

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

Sin información

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

Sin información