

ABANCA FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) ABANCA GESTION DE ACTIVOS, SGIIC, SA **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.abanca.com/es/legal/abanca-gestion/.

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid
91.578.57.65

Correo Electrónico

abancagestionclientes@abancagestion.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: 08/02/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1, de una escala del 1 al 7 según Normativa PRIIP

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de la exposición total en Renta Fija, principalmente privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos) y en menor medida Renta Fija pública. En todo caso, más del 50% de la exposición total se invierte en depósitos a la vista y otros equivalentes. La inversión en depósitos estará suficientemente diversificada en cuanto a plazos y entidades de crédito y se priorizarán aquellos sin penalización por cancelación anticipada. La duración media de la cartera será inferior a 1 año. Los emisores de renta fija y los mercados en que se negocian los activos serán predominantemente españoles y en menor medida de otros países de la zona euro/OCDE, pudiendo tener hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de Renta Fija (y de las entidades en las que se constituyan los depósitos), a fecha de compra, como máximo un 50% de la exposición total podrá ser de calidad crediticia baja (inferior a BBB-), o incluso sin rating, teniendo el resto al menos una calidad crediticia media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating de Reino de España en cada momento. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5% de la exposición total.

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,23	0,34	2,23	-0,10

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		
INSTITUCIONAL	12.231.545,02	6.080.285,42	225	183	EUR	0,00	0,00	100000	NO
MINORISTA	32.565.843,23	5.872.807,59	10.535	4.301	EUR	0,00	0,00	0	NO
CARTERA	1.964.139,01	0,00	6.148	0	EUR	0,00	0,00	75000000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INSTITUCIONAL	EUR	149.748	73.599	45.535	58.325
MINORISTA	EUR	383.558	68.457	44.567	54.063
CARTERA	EUR	23.895	0	109.031	84.512

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
INSTITUCIONAL	EUR	12,2428	12,1046	12,1768	12,2490
MINORISTA	EUR	11,7779	11,6566	11,7641	11,8754
CARTERA	EUR	12,1658	0,0000	12,0737	12,1271

(*)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				
INSTITUCIONAL		0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
MINORISTA		0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTERA		0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,14	0,60	0,54	0,08	-0,29	-0,59	-0,59	-0,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	11-04-2023	-0,01	03-01-2023	-0,04	08-07-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,02	25-04-2023	0,05	15-03-2023	0,05	24-06-2022

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,12	0,06	0,16	0,16	0,16	0,13	0,01	0,00	
Ibex-35	15,55	10,75	19,13	15,33	16,45	19,45	16,60	34,37	
Letra Tesoro 1 año	1,40	0,59	1,88	2,13	1,77	1,43	0,27	0,52	
EURIBOR 3 MESES	0,12	0,14	0,09	0,06	0,03	0,06	0,02	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,19	0,19	0,16	0,02	0,09	0,02	0,07	0,07	

(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.

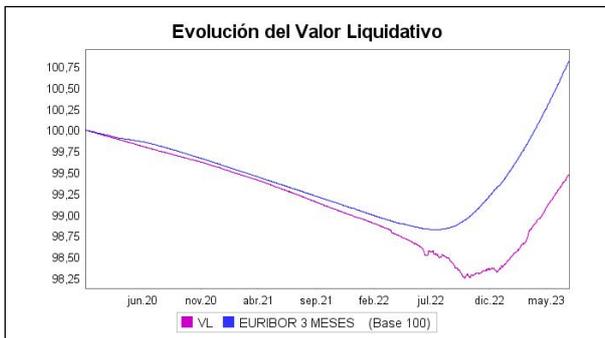
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,06	0,06	0,07	0,07	0,28	0,29	0,28	0,32

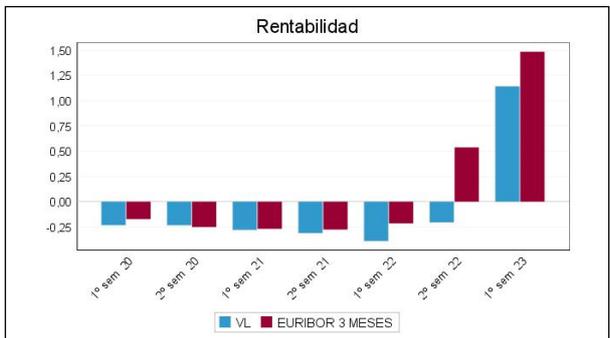
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,04	0,55	0,49	0,02	-0,38	-0,91	-0,94	-0,81	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	11-04-2023	-0,01	15-02-2023	-0,04	08-07-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,02	25-04-2023	0,05	15-03-2023	0,04	24-06-2022

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,06	0,15	0,16	0,16	0,13	0,01	0,00	
Ibex-35	15,55	10,75	19,13	15,33	16,45	19,45	16,60	34,37	
Letra Tesoro 1 año	1,40	0,59	1,88	2,13	1,77	1,43	0,27	0,52	
EURIBOR 3 MESES	0,12	0,14	0,09	0,06	0,03	0,06	0,02	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,23	0,23	0,19	0,02	0,12	0,02	0,10	0,10	

(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.

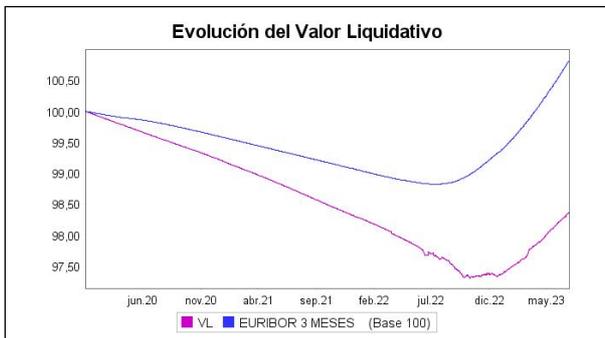
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,11	0,11	0,13	0,16	0,60	0,64	0,63	0,67

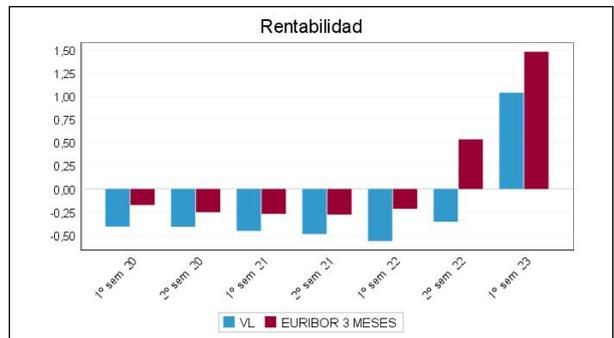
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,05	0,63	0,43	0,00	0,00	-0,29	-0,44	-0,32	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	11-04-2023	-0,01	15-02-2023	-0,02	18-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,02	25-04-2023	0,05	15-03-2023	0,01	20-05-2022

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,12	0,06	0,15	0,00	0,00	0,03	0,01	0,00	
Ibex-35	15,55	10,75	19,13	15,33	16,45	19,45	16,60	34,37	
Letra Tesoro 1 año	1,40	0,59	1,88	2,13	1,77	1,43	0,27	0,52	
EURIBOR 3 MESES	0,12	0,14	0,09	0,06	0,03	0,06	0,02	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,16	0,16	0,12	0,00	0,06	0,00	0,05	0,06	

(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.

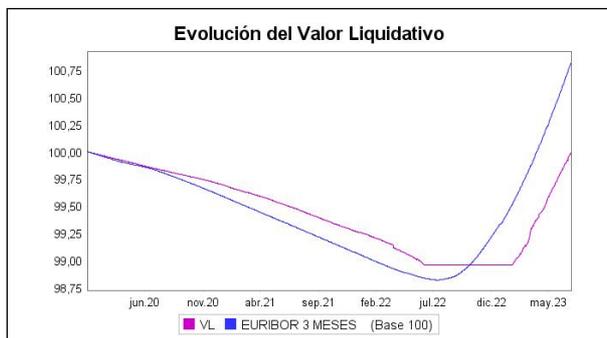
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,00	0,00	0,08	0,13	0,13	0,17

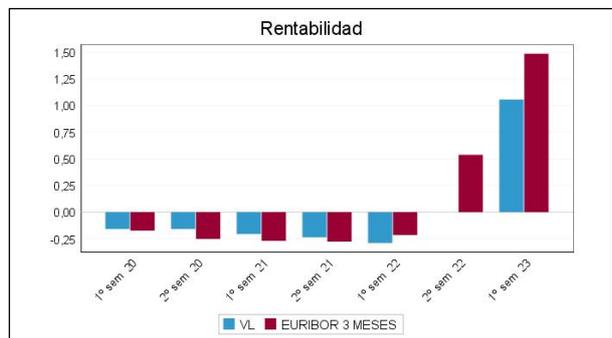
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



Desde el 5/12/2019 la política de inversión es Renta Fija Euro corto plazo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	842.317	43.020	1,00
Renta Fija Internacional	422.728	21.776	-0,78
Renta Fija Mixta Euro	639.790	24.227	1,45
Renta Fija Mixta Internacional	373.509	11.532	2,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	31.014	1.933	5,99
Renta Variable Euro	22.029	724	14,04
Renta Variable Internacional	95.895	10.662	4,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	483.383	13.852	0,77
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	18.821	594	5,49
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	423.059	12.499	1,03
IIC que Replica un Índice	151.270	21.718	11,02
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	263.418	12.492	1,86
Total fondos	3.767.232	175.029	1,64

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	503.263	90,32	107.907	75,96
* Cartera interior	391.311	70,23	100.041	70,42
* Cartera exterior	107.519	19,30	7.656	5,39
* Intereses de la cartera de inversión	4.433	0,80	210	0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	56.851	10,20	34.199	24,07
(+/-) RESTO	-2.914	-0,52	-49	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	557.201	100,00 %	142.056	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)	142.056	79.346	142.056	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	97,39	79,98	97,39	552,23
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,12	-0,28	1,12	-2.266,55
(+) Rendimientos de gestión	1,30	-0,06	1,30	-12.521,97
+ Intereses	1,34	0,22	1,34	3.133,23
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,22	-0,01	-68,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,06	-0,32	0,06	-196,36
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,08	0,30	-0,08	-244,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	-0,04	0,00	-89,81
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,22	-0,18	342,81
- Comisión de gestión	-0,16	-0,20	-0,16	336,63
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	426,81
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	9,93
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	152,19
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	6.745,23
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	6.745,23
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	557.201	142.056	557.201	

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

3. Inversiones financieras

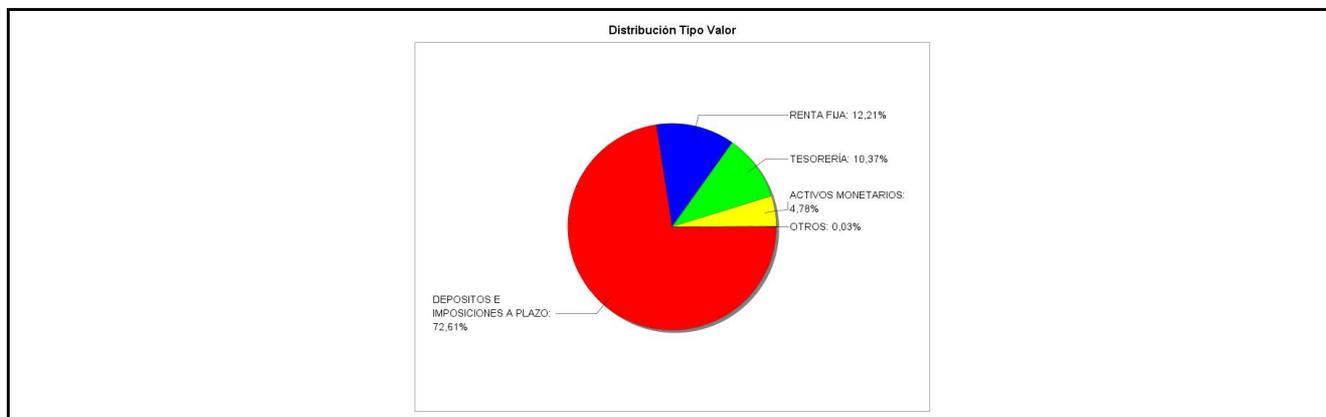
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	26.612	4,77	21.802	15,34
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	26.612	4,77	21.802	15,34
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	364.640	65,49	78.239	55,08
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	391.253	70,26	100.041	70,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	68.032	12,21	7.641	5,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	68.032	12,21	7.641	5,37
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	40.000	7,18	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	108.032	19,39	7.641	5,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	499.285	89,65	107.682	75,79

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
EUROPEAN UNION 09/06/2023 0%	C/ Compromiso	11.815	Inversión
EUROPEAN UNION 03/02/2023 0%	V/ Compromiso	11.367	Cobertura
Total subyacente renta fija		23182	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	V/ Fut. ECU3 Curncy EURO FX CURR FUT Sep23	7.719	Cobertura
LIBRA ESTERLINA	V/ Plazo	17.256	Inversión
DOLAR USA	V/ Plazo	9.491	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		34465	
TOTAL OBLIGACIONES		57647	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

E) Importe Compras: 85.500.000 ; % s/ Patrimonio: 20,29 %. Abanca Gestión de Activos cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El primer semestre de 2023, podríamos calificarlo como el de la esperada recesión que no llegó (o se hace esperar), tras los contundentes movimientos vividos en 2022, con subidas récord de tipos por parte de los bancos centrales para detener la inflación y correcciones en los activos de riesgo, este primer semestre hemos asistido a recuperaciones generalizadas. La temida recesión, anticipada por la inversión de las curvas de tipos, no ha acabado de notarse y los mercados han ajustado sus expectativas con subidas generalizadas en las bolsas.

Mientras que los dos primeros meses del año fueron positivos para la mayoría de activos, lo ocurrido con la banca regional americana en el mes de marzo, llevó los mercados a corregir, con especial castigo en el sector financiero. Tras la constatación de que se trataba de un hecho local, se ha ido produciendo la recuperación, cuyo mejor exponente es el indicador de volatilidad VIX, que alcanzó niveles mínimos previos a la pandemia. De esta forma, los bancos centrales retoman sus políticas de subidas de tipos de interés, enfocados en la lucha contra la inflación, especialmente en la subyacente, que muestra una fuerte resistencia. En este sentido, la inflación subyacente en EEUU sólo cede en mayo hasta el 4,6% mientras que en Europa aún se sitúa en el 5,4%.

En tipos de interés observamos ligeras cesiones en los tipos largos, con el Bund en 2,39%. Sin embargo, el efecto más acusado es la continua inversión de las pendientes de la curva por el alza de los tipos de interés a corto plazo. Buen comportamiento de la deuda de gobiernos periférica, en la que Italia, que era a priori el más perjudicado por la restricción de la liquidez (en el semestre se produce la devolución de los TLROs de casi 500 mil millones), estrecha en relativo frente a Alemania. El mercado de tipos diferencial fue el Reino Unido, donde subieron con fuerza por la persistencia de la inflación, así, el tipo a 2 años inglés se sitúa por encima del 5% y el Alemán al mismo plazo por encima del relevante nivel de 3%, no visto desde el año 2008. El crédito, tiene también un comportamiento positivo impulsado por las atractivas rentabilidades que ofrece, en un entorno en el que la recesión no se produce y las empresas muestran balances saneados. Mejor aún el comportamiento del high yield, con rentabilidades destacadas tanto en EEUU (+4,9%) como en Europa (4,4%).

Finaliza el semestre con notable comportamiento de las bolsas, así el S&P 500 sube un 16,9% y el DJ Eurostoxx 50 alcanza un 19,2%. En general, los valores de crecimiento lideraron las subidas en detrimento de aquellos de sectores más cíclicos. Mención aparte merece el Nasdaq con una subida cercana al 40% y muy concentrada en determinados valores de alta capitalización.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Con la determinación de los bancos centrales en practicar una política monetaria restrictiva centrada en el mantenimiento de tipos altos durante un periodo de tiempo dilatado la actividad de gestión se ha centrado en el periodo en la internacionalización de las contrapartidas con el objetivo de favorecer la competencia en un futuro por la liquidez que generan nuestros partícipes. Hemos contratado con la francesa Societe General y la Italiana Mediobanca, además de las contrapartidas nacionales habituales.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de 1,0407% frente a índice de 1,4833%), Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de 1,1413% frente a índice de 1,4833%) y Clase CARTERA (Rentabilidad de 1,0548% frente a índice de 1,4833%). La diferencia es debida fundamentalmente a la diferencia existente en las comisiones aplicables a cada clase. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es relativamente bajo, reflejando una relevante vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (incremento del 460,2904%, quedando al final del período 383.56 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 103,4647%, quedando al final del período 149.75 millones de EUR), Clase CARTERA (sin variación en %, quedando al final del período 23.90 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (incremento del 144,9430%, quedando al final del período 10.535 partícipes), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 22,9508%, quedando al final del período 225 partícipes), Clase CARTERA (sin variación en %, quedando al final del período 6.148 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,22%), Clase INSTITUCIONAL (0,12%) y Clase CARTERA (0,06%). No se han realizado inversiones en otras IIC y, por tanto, no se han producido gastos indirectos por este tipo de inversiones.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por ABANCA Gestion han obtenido una rentabilidad media ponderada de 1,03%. No existe fondo en la gestora asimilable al nuestro, por lo que es imposible establecer comparaciones homogéneas en lo referido al rendimiento.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos invertido en bancos trasfronterizos como societe y Mediobanca además de la mayoría de contrapartidas nacionales.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: EUROPEAN UNION 03/02/2023 0% (0,0244%), BUONI ORDINARI 14/03/2023 0% (0,0216%), GERMAN TREASURY 22/02/2023 0% (0,0170%), SPAIN LETRAS DE 10/03/2023 0% (0,0170%), BUONI ORDINARI 14/02/2023 0% (0,0117%). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: EUROPEAN UNION 09/06/2023 0% (-0,0002%), BUONI ORDINARI 14/06/2023 0% (-0,0003%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,58%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 0,14%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,56 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 1,94%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 2,23% anualizada.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades

económicas medioambientalmente sostenibles.

Es igualmente relevante mencionar que las cuentas anuales del presente ejercicio contarán con un Anexo de Sostenibilidad al informe anual.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,11%), Clase INSTITUCIONAL (0,12%) y Clase CARTERA (0,12%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,12%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,23%), Clase INSTITUCIONAL (0,19%) y Clase CARTERA (0,16%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 50% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La política monetaria previsible por parte del BCE parece encaminarse a un endurecimiento por unos trimestres más hasta encontrar niveles de llegada en el entorno del 4% de tipo de interés para permanecer ahí el tiempo necesario para asegurar una estabilización de la inflación en los niveles deseados. Además es más que probable el endurecimiento de las condiciones de liquidez con el objetivo de ayudar en ese propósito. Todo ello tendrá reflejo en una buena remuneración de la materia prima de la que se nutre el fondo, los depósitos bancarios. Nuestro trabajo consistirá en propiciar la mayor competencia posible entre aquellas entidades que pugnen por la liquidez que gestionamos. La pandemia no presenta a día de hoy ninguna influencia directa sobre el comportamiento de las inversiones del fondo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0L02403084 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 3,29 2024-03-08	EUR	9.656	1,73	0	0,00
ES0L02401120 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 2,84 2024-01-12	EUR	2.908	0,52	0	0,00
ES0L02312087 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 2,84 2023-12-08	EUR	4.867	0,87	0	0,00
ES0L02311105 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 3,00 2023-11-10	EUR	6.253	1,12	0	0,00
ES0L02309083 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 1,70 2023-09-08	EUR	0	0,00	3.911	2,75
ES0L02301130 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 0,76 2023-01-13	EUR	0	0,00	14.994	10,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		23.684	4,24	18.905	13,30
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0513495UY0 - BONO SC.BANK 0,68 2023-11-10	EUR	2.929	0,53	2.897	2,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.929	0,53	2.897	2,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		26.612	4,77	21.802	15,34
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		26.612	4,77	21.802	15,34
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,82 2024-06-14	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,83 2024-06-14	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,31 2024-06-14	EUR	10.000	1,79	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,40 2024-05-14	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 3,14 2024-05-14	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,75 2024-05-14	EUR	3.000	0,54	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 3,35 2024-05-14	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,71 2024-03-24	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 3,10 2024-04-19	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,34 2024-03-14	EUR	6.000	1,08	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,30 2024-03-14	EUR	10.000	1,79	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-03-14	EUR	10.000	1,79	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO CAMINOS 2,50 2024-03-07	EUR	10.000	1,79	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-03-07	EUR	24.000	4,31	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,22 2024-03-07	EUR	15.000	2,69	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,15 2024-03-07	EUR	20.000	3,59	0	0,00
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ANDBANK ESPAÑA 3,25 2025-02-16	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,19 2024-02-29	EUR	10.000	1,79	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 3,19 2024-02-29	EUR	20.000	3,59	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,55 2024-02-22	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,35 2024-02-22	EUR	5.000	0,90	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,49 2024-02-15	EUR	12.000	2,15	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,25 2024-02-08	EUR	6.000	1,08	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,25 2024-02-08	GBP	17.457	3,13	0	0,00
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,75 2024-02-08	USD	9.167	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,20 2024-02-08	EUR	8.000	1,44	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,37 2024-02-08	EUR	7.500	1,35	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,25 2024-02-01	EUR	3.200	0,57	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,37 2024-01-16	EUR	6.500	1,17	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,12 2024-01-26	EUR	3.200	0,57	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,45 2024-01-26	EUR	6.500	1,17	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2024-01-19	EUR	2.000	0,36	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,45 2024-01-19	EUR	4.500	0,81	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2024-01-19	EUR	3.500	0,63	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2024-01-12	EUR	4.000	0,72	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2024-01-12	EUR	5.500	0,99	0	0,00
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2024-01-12	EUR	7.000	1,26	0	0,00
- DEPOSITOS B.SANTANDER 3,00 2023-12-15	EUR	5.000	0,90	5.000	3,52
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-29	EUR	6.000	1,08	6.000	4,22
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-27	EUR	6.000	1,08	6.000	4,22
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,03 2023-12-15	EUR	9.000	1,62	9.000	6,34
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,04 2023-12-15	EUR	2.700	0,48	2.700	1,90
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-15	EUR	3.800	0,68	3.800	2,67
- DEPOSITOS UNICAJA 2,30 2023-12-15	EUR	4.500	0,81	4.500	3,17
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,61 2023-11-30	EUR	3.000	0,54	3.000	2,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS ABANCA CORP.BAN 2,61 2023-11-30	EUR	6.700	1,20	6.700	4,72
- DEPOSITOS B.SABADELL 4,70 2023-09-15	USD	6.417	1,15	6.539	4,60
- DEPOSITOS B.SANTANDER 2,74 2023-10-25	EUR	2.500	0,45	2.500	1,76
- DEPOSITOS B.SANTANDER 2,74 2023-10-24	EUR	0	0,00	2.500	1,76
- DEPOSITOS CECABANK 1,25 2023-01-13	EUR	0	0,00	12.000	8,45
- DEPOSITOS UNICAJA 1,25 2023-04-10	EUR	0	0,00	1.500	1,06
- DEPOSITOS BANCA MARCHI -0,30 2023-02-17	EUR	0	0,00	6.500	4,58
TOTAL DEPÓSITOS		364.640	65,49	78.239	55,08
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		391.253	70,26	100.041	70,42
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0127921155 - BONO REPUBLICA DE FRANCIA 3,23 2023-09-20	EUR	4.944	0,89	0	0,00
DE000BU0E030 - BONO E.ALEMAN 3,15 2024-03-20	EUR	4.850	0,87	0	0,00
EU000A3K4D58 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,13 2023-10-06	EUR	5.907	1,06	0	0,00
IT0005537094 - BONO GOB.ITALIA 3,28 2024-03-14	EUR	9.647	1,73	0	0,00
EU000A3K4D33 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 3,14 2023-09-08	EUR	5.903	1,06	0	0,00
DE000BU0E022 - RENTA FIJA E.ALEMAN 3,33 2024-02-21	EUR	9.673	1,74	0	0,00
IT0005532988 - BONO GOB.ITALIA 3,39 2024-02-14	EUR	11.047	1,98	0	0,00
EU000A3K4D25 - BONO B.CTRAL.EUROPEO 2,96 2023-08-04	EUR	11.244	2,02	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		63.217	11,35	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT0005549388 - BONO GOB.ITALIA 3,66 2024-06-14	EUR	4.815	0,86	0	0,00
FR0127409839 - PAGARE DEXIA BANK PLC 0,80 2023-06-14	EUR	0	0,00	2.549	1,79
FR0127438986 - PAGARE AXA 0,91 2023-06-14	EUR	0	0,00	2.548	1,79
FR0127438994 - PAGARE BPCE S.A. 0,91 2023-06-15	EUR	0	0,00	2.544	1,79
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.815	0,86	7.641	5,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		68.032	12,21	7.641	5,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		68.032	12,21	7.641	5,37
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS MEDIOBANCA SPA 2,96 2023-09-08	EUR	20.000	3,59	0	0,00
- DEPOSITOS SOCIETE GENERALE 2,15 2024-05-17	EUR	20.000	3,59	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		40.000	7,18	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		108.032	19,39	7.641	5,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		499.285	89,65	107.682	75,79

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 aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).