

PROFIT CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3721

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) GESPROFIT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Lasemer Auditores S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2 (Moody's)

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

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

Dirección

Serrano, 67, 3º
28006 - Madrid
915762200

Correo Electrónico

info@profitgestion.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/12/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice FTSE 3 Month EUR EuroDepo. El Fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario no cotizados que sean líquidos). Las emisiones de renta fija estarán emitidas o negociadas en mercados de estados miembros de la Unión Europea. No se exigirá calificación crediticia mínima a los activos que componen la cartera, que podrán estar calificados o no. El fondo no tendrá exposición a riesgo divisa. La duración media de la cartera será igual o inferior a 12 meses. Las IIC en que se inviertan (máximo 10% del patrimonio) serán IIC financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la Gestora.

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 | 0,55 | 0,48 | 0,55 | 1,41 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 2,19 | 0,46 | 2,19 | 0,00 |

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 40.685,32 | 38.613,76 |
| Nº de Partícipes | 267 | 254 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | 0 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 69.286 | 1.702,9818 |
| 2022 | 64.899 | 1.680,7127 |
| 2021 | 57.804 | 1.679,3693 |
| 2020 | 61.639 | 1.678,1997 |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Periodo | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0,12 | 0,03 | 0,15 | 0,12 | 0,03 | 0,15 | mixta | al fondo |
| Comisión de depositario | | | 0,03 | | | 0,03 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 1,32 | 0,72 | 0,60 | 0,60 | -0,33 | 0,08 | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,02 | 12-04-2023 | -0,03 | 22-03-2023 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,03 | 28-04-2023 | 0,07 | 14-03-2023 | | |

(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 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,20 | 0,16 | 0,24 | 0,28 | 0,36 | 0,28 | | | |
| Ibex-35 | 15,61 | 10,84 | 19,13 | 15,33 | 16,45 | 19,45 | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 4,29 | 5,82 | 1,97 | 0,86 | 1,12 | 0,86 | | | |
| Índice FTSE 3M EURO EURODEPOSIT | 0,11 | 0,12 | 0,08 | 0,05 | 0,02 | 0,05 | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,89 | 0,89 | 0,93 | 0,94 | 0,95 | 0,94 | | | |

(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.

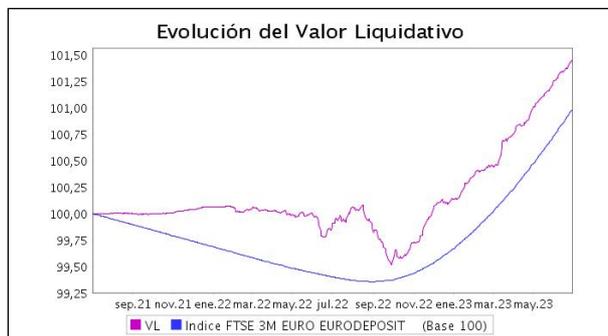
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 0,16 | 0,08 | 0,08 | 0,04 | 0,02 | 0,12 | 0,26 | 0,20 | 0,14 |

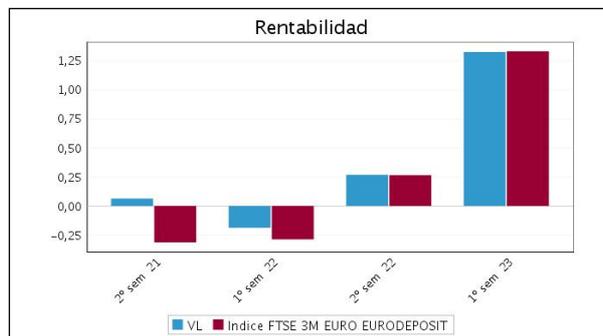
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "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 | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 289.021 | 471 | 4,07 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Internacional | 18.670 | 204 | 10,29 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| 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 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 67.557 | 260 | 1,32 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 375.248 | 935 | 3,88 |

*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 | |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------------|---------|
| | | % sobre | | % sobre |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 66.963 | 96,65 | 61.177 | 94,26 |
| * Cartera interior | 25.695 | 37,09 | 30.097 | 46,38 |
| * Cartera exterior | 40.478 | 58,42 | 30.624 | 47,19 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 790 | 1,14 | 456 | 0,70 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 3.078 | 4,44 | 3.751 | 5,78 |
| (+/-) RESTO | -755 | -1,09 | -30 | -0,05 |
| TOTAL PATRIMONIO | 69.286 | 100,00 % | 64.899 | 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 período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 64.899 | 63.774 | 64.899 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 5,18 | 1,52 | 5,18 | 266,78 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 1,32 | 0,27 | 1,32 | 421,71 |
| (+) Rendimientos de gestión | 1,53 | 0,34 | 1,53 | 383,15 |
| + Intereses | 1,32 | 0,69 | 1,32 | 106,41 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,21 | -0,34 | 0,21 | -167,21 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 62,40 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,21 | -0,07 | -0,21 | 228,23 |
| - Comisión de gestión | -0,15 | -0,03 | -0,15 | 529,35 |
| - Comisión de depositario | -0,03 | -0,04 | -0,03 | 5,84 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1,63 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3,87 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | 0,00 | -0,01 | 1.504,86 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 69.286 | 64.899 | 69.286 | |

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

3. Inversiones financieras

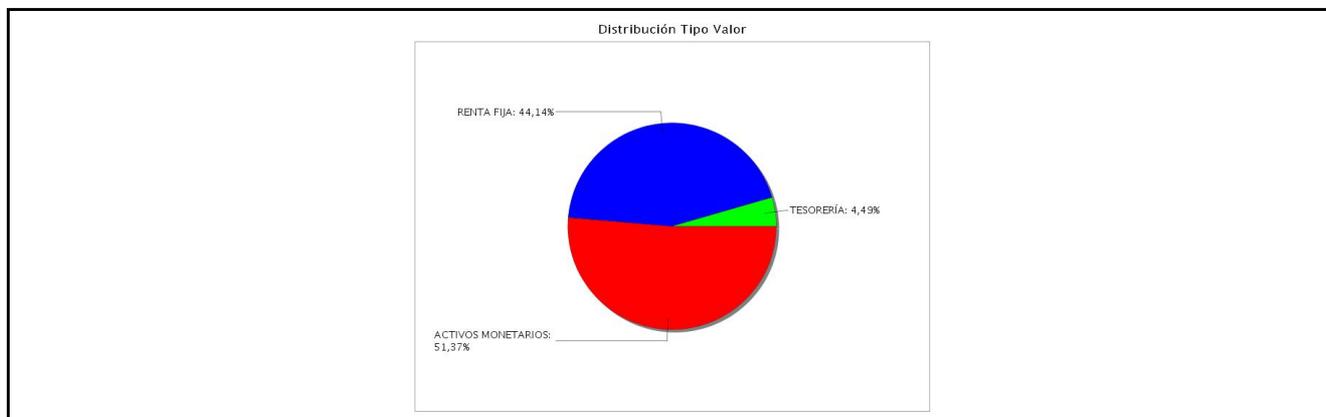
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| 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 | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 39.521 | 57,06 | 30.624 | 47,20 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 957 | 1,38 | 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 | 40.478 | 58,44 | 30.624 | 47,20 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 40.478 | 58,44 | 30.624 | 47,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 66.173 | 95,51 | 60.721 | 93,56 |

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

g) Las cantidades percibidas por las entidades del grupo en concepto de comisiones de intermediación y liquidación de operaciones han sido 0,00, lo que supone un 0,00%.

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

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.

Los principales mercados han sido capaces de superar en los primeros seis meses del año muchos obstáculos, empezando por el temor que durante todo el periodo han mantenido los inversores a una posible entrada en recesión de las principales economías desarrolladas, recesión que se esperaba se desencadenara producto de la crisis energética en Europa, la alta inflación y las políticas monetarias restrictivas de los bancos centrales.

Continúa la desaceleración de la inflación, tanto en EE.UU. como en Europa, aunque la inflación subyacente sigue siendo elevada. Por ello, tanto la Reserva Federal americana como el Banco Central Europeo, han continuado con la rápida y pronunciada subida de tipos de interés (alrededor de 5 puntos porcentuales en tan solo 18 meses) y señalaron que deberán seguir subiéndolos en los próximos meses.

Las curvas de tipos de interés de la deuda pública de varios países (EE. UU., Alemania, España o Francia, entre otras) están invertidas. Esto significa que la rentabilidad de la deuda a corto plazo (2 años) es mayor que la de largo plazo (10 años), una anomalía financiera que, aun sin ser un indicador infalible, generalmente precede a una recesión económica. La rentabilidad del bono americano a 2 años cerró el semestre en 4,859%, por encima del bono a 10 años que se sitúa en 3,838%. El bono español a dos años tiene una rentabilidad a finales de junio del 3,471% y el de 10 años del 3,464%. El Euribor a 12 meses volvió a repuntar con fuerza hasta el 4,13%, estaba en negativo en abril de 2022.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El mercado de renta fija, tras las fuertes caídas del año pasado, se ha estabilizado, aunque el nivel del Euribor a 12 meses ha continuado subiendo hasta superar el 4%. Continuamos aprovechando las abundantes oportunidades que ofrece el mercado de renta fija a corto plazo y hemos comenzado a ampliar ligeramente la duración de la cartera.

c) Índice de referencia.

El índice que tomamos como referencia para nuestra cartera obtuvo una rentabilidad del 1,33% en el semestre.

Se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, sin condicionar la libertad de los gestores.

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

PROFIT CORTO PLAZO, obtuvo una rentabilidad positiva en el primer semestre del 1,33%, el mismo resultado que su índice de referencia. Mantiene alrededor del 5% de la cartera en liquidez. La duración media se sitúa en 209 días. El patrimonio del fondo ha aumentado en el semestre alrededor de un 7%, hasta 69.286.364,13 . El número de partícipes ha aumentado en 13 partícipes, cerrando el semestre con un total de 267 partícipes.

Los gastos directos soportados por el fondo durante este año, calculados sobre su patrimonio medio, han sido de 0,16%.

TIR

A 30 de junio de 2023, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,57 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 4,42%.

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

El resto de los fondos gestionados por la gestora obtuvieron rentabilidades parecidas, según sus vocaciones inversoras, todos en línea con sus respectivos índices de referencia.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Respecto a las inversiones realizadas este semestre, el fondo mantiene un perfil de riesgo bajo.

Durante el primer semestre de 2023 se han efectuado compras de renta fija privada: ABERTIS, AIB GROUP, BANKINTER, BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL, BARRY CALLEBAUT, CANAL DE ISABEL II, CARREFOUR, COVIVIO, CREDIT AGRICOLE, FCC, HEIDELBERGCEMENT, HELLA, INTESA, IREN SPA, ITALGAS, MEOBANCA, SIGNIFY y SKANDINAVISKA ENSKILDA. Y se han vendido posiciones en ENI, GALP GAS NATURAL y LA CAIXA.

No se han realizado operaciones de renta fija pública.

Hubo operaciones nuevas de compras de pagarés, con vencimientos entre 3 meses y 1 año. ACCIONA, BARCELO, CIE AUTOMOTIVE, ELECNOR, FAURECIA, GLOBAL DOMINION, MAIRE TECNIMONT, MASMOVIL, MELIA, PRYCONSA, URBASER. Y hemos realizado ventas de pagarés de HOTUSA.

No se han realizado inversiones en nuevos depósitos.

Las posiciones con la mayor aportación a la rentabilidad del fondo en el semestre han sido bonos de EDP, AMADEUS, DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK, BUNGE FINANCE EUROPE y EL CORTE INGLÉS. Las posiciones con la mayor aportación negativa a la rentabilidad del fondo en el semestre han sido bonos de HOTELES TURISTICOS, ABERTIS, FCC, LA CAIXA y AMADEUS.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

No se han realizado operaciones que puedan considerarse recogidas en el artículo 48.1.J) del RIIC, ni operaciones con estructurados.

No existen inversiones en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha asumido un riesgo durante el último semestre, medido por la volatilidad de su valor liquidativo, del 0,20%, frente a la volatilidad de su índice de referencia que fue de 0,11%, un 15,61% la del Ibex-35, y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año ha sido del 4,29%.

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.

El fondo no soporta los gastos de prestación del servicio de análisis financiero, sino que es la propia Gestora la que asume dicho gasto.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Pensamos que los focos de incertidumbre, a pesar del optimismo de los inversores este último semestre, continúan acechando la economía mundial y que, tarde o temprano, afectarán negativamente a los mercados. La guerra de Ucrania continúa sin previsiones de acabar a corto plazo, los Bancos Centrales continúan subiendo los tipos de interés ante una inflación (subyacente principalmente) muy alta y persistente, los gobiernos continúan incurriendo en importantes déficits presupuestarios a pesar del elevado nivel de endeudamiento público, y los mercados occidentales tienen, a nuestro parecer, unas valoraciones demasiado exigentes.

De momento, gracias en parte a un mercado laboral que se mantiene por ahora fuerte, los mercados no parecen preocupados por las fuertes subidas de los tipos de interés y el fuerte encarecimiento del crédito. Sin embargo, no es menos cierto que el impacto de las subidas de los tipos de interés en la economía no es inmediato y podría empezar a notarse con más fuerza durante la segunda mitad del año, a medida que continúe la renovación de créditos e hipotecas contratados a tipo variable.

Por tanto, nuestra estrategia seguirá priorizando la prudencia y continuaremos reinvertiendo la liquidez en compañías solventes con rentabilidades atractivas, alargando gradualmente el vencimiento medio de la cartera. En nuestra opinión las bajadas de tipos tardarán más en llegar que lo que estima el consenso del mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0205061007 - OBLIGACION CANAL ISABEL II GEST 1,68 2025-02-26 | EUR | 862 | 1,24 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 862 | 1,24 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0305045009 - BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10 | EUR | 0 | 0,00 | 486 | 0,75 |
| ES0536463583 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 3,25 2024-06-21 | EUR | 0 | 0,00 | 918 | 1,41 |
| ES0505401499 - PAGARE GRUPO TRADEBE 1,29 2024-01-16 | EUR | 0 | 0,00 | 765 | 1,18 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 2.169 | 3,34 |
| ES0505451551 - PAGARE PRYCONSA 4,78 2024-03-13 | EUR | 964 | 1,39 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0584696795 - PAGARE MASMOVIL 5,88 2024-04-12 | EUR | 952 | 1,37 | 0 | 0,00 |
| ES0505130502 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,88 2024-02-16 | EUR | 965 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| ES0313679K13 - BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05 | EUR | 976 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| ES0584696779 - PAGARE MASMOVIL 5,47 2023-11-14 | EUR | 973 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| ES05297432G4 - PAGARE ELEC NOR SA 3,95 2023-09-19 | EUR | 985 | 1,42 | 0 | 0,00 |
| ES0505438426 - PAGARE URBASER 4,63 2024-01-22 | EUR | 969 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| ES0505438426 - PAGARE URBASER 4,68 2024-01-22 | EUR | 965 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| ES0505047748 - PAGARE BARCELO 3,99 2023-10-09 | EUR | 686 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| ES0505130486 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,71 2024-01-19 | EUR | 961 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| ES0584696746 - PAGARE MASMOVIL 5,48 2024-03-15 | EUR | 947 | 1,37 | 0 | 0,00 |
| ES0505130478 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,90 2023-12-22 | EUR | 578 | 0,83 | 0 | 0,00 |
| ES0505047730 - PAGARE BARCELO 3,99 2023-09-13 | EUR | 588 | 0,85 | 0 | 0,00 |
| ES0505130429 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 4,18 2023-09-15 | EUR | 976 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| ES0505130403 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 3,89 2023-07-21 | EUR | 589 | 0,85 | 0 | 0,00 |
| ES0505451502 - PAGARE PRYCONSA 3,84 2023-07-14 | EUR | 1.080 | 1,56 | 0 | 0,00 |
| ES0505041556 - PAGARE GRUPO TRADEBE 3,80 2023-07-12 | EUR | 784 | 1,13 | 784 | 1,21 |
| ES0505047706 - PAGARE BARCELO 3,28 2023-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 987 | 1,52 |
| ES0305045009 - BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10 | EUR | 485 | 0,70 | 0 | 0,00 |
| ES0505047698 - PAGARE BARCELO 3,75 2023-12-11 | EUR | 959 | 1,38 | 960 | 1,48 |
| ES0505438376 - PAGARE URBASER 3,48 2023-05-22 | EUR | 0 | 0,00 | 983 | 1,51 |
| ES0584696688 - PAGARE MASMOVIL 3,68 2023-06-12 | EUR | 0 | 0,00 | 977 | 1,51 |
| ES0505438368 - PAGARE URBASER 3,75 2023-10-20 | EUR | 961 | 1,39 | 961 | 1,48 |
| ES0547352726 - PAGARE EBN BANCO 3,10 2023-10-06 | EUR | 967 | 1,40 | 966 | 1,49 |
| ES0505377582 - PAGARE HOTUSA HOTELES SA 3,70 2023-09-27 | EUR | 1.347 | 1,94 | 1.921 | 2,96 |
| ES0505438335 - PAGARE URBASER 2,42 2023-02-22 | EUR | 0 | 0,00 | 989 | 1,52 |
| ES0505451460 - PAGARE PRYCONSA 1,95 2023-01-16 | EUR | 0 | 0,00 | 993 | 1,53 |
| ES0505496218 - PAGARE IM VALL COMPANYS 1,51 2023-03-20 | EUR | 0 | 0,00 | 991 | 1,53 |
| ES0565386044 - PAGARE SOLARIA ENERGIA Y ME 2,10 2023-08-16 | EUR | 977 | 1,41 | 969 | 1,49 |
| ES0505377566 - PAGARE HOTUSA HOTELES SA 2,40 2023-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 968 | 1,49 |
| ES0205045018 - BONO CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10 | EUR | 0 | 0,00 | 996 | 1,53 |
| ES0505603037 - PAGARE HT NEXUS 1,40 2023-04-03 | EUR | 0 | 0,00 | 986 | 1,52 |
| ES0536463583 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 3,25 2024-06-21 | EUR | 918 | 1,32 | 0 | 0,00 |
| ES0505401499 - PAGARE GRUPO TRADEBE 1,29 2024-01-16 | EUR | 771 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| ES0547352668 - PAGARE EBN BANCO 0,90 2023-06-02 | EUR | 0 | 0,00 | 983 | 1,51 |
| ES0536463567 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 2,05 2023-06-01 | EUR | 0 | 0,00 | 971 | 1,50 |
| ES0211845260 - BONO ABERTIS INFRASTRUCT 2023-06-20 | EUR | 0 | 0,00 | 712 | 1,10 |
| ES0505047607 - PAGARE BARCELO 1,10 2023-02-15 | EUR | 0 | 0,00 | 989 | 1,52 |
| ES0536463484 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 1,50 2023-01-23 | EUR | 0 | 0,00 | 987 | 1,52 |
| ES0505047599 - PAGARE BARCELO 1,35 2023-01-20 | EUR | 0 | 0,00 | 591 | 0,91 |
| ES0584696522 - PAGARE MASMOVIL 1,20 2023-12-05 | EUR | 1.535 | 2,22 | 1.512 | 2,33 |
| ES0547352593 - PAGARE EBN BANCO 0,42 2023-11-10 | EUR | 977 | 1,41 | 963 | 1,48 |
| ES0584696514 - PAGARE MASMOVIL 0,90 2023-05-10 | EUR | 0 | 0,00 | 977 | 1,51 |
| ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 0,85 2023-03-03 | EUR | 0 | 0,00 | 984 | 1,52 |
| ES05051134K4 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,95 2023-04-18 | EUR | 0 | 0,00 | 1.947 | 3,00 |
| ES0505130213 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 0,96 2023-03-31 | EUR | 0 | 0,00 | 878 | 1,35 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 24.833 | 35,83 | 27.928 | 43,02 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| 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 | | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 25.695 | 37,07 | 30.097 | 46,36 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| XS1511781467 - OBLIGACION IREN SPA 0,88 2024-11-04 | EUR | 956 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| FR0014003Z81 - BONO CARREFOUR BANQUE 0,11 2025-06-14 | EUR | 462 | 0,67 | 0 | 0,00 |
| XS2192431380 - BONO ITALGAS SPA 0,25 2025-06-24 | EUR | 925 | 1,34 | 0 | 0,00 |
| XS1288858548 - BONO BANQUE FED CRED MUTU 3,00 2025-09-11 | EUR | 970 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| XS1973750869 - BONO MEDIOBANCA DI CREDIT 1,63 2025-01-07 | EUR | 959 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| XS1698714000 - BONO COVIVIO 1,63 2024-10-17 | EUR | 958 | 1,38 | 483 | 0,74 |
| XS2016807864 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2024-06-24 | EUR | 0 | 0,00 | 382 | 0,59 |
| XS1401331753 - BONO CARREFOUR SA 0,75 2024-04-26 | EUR | 0 | 0,00 | 601 | 0,93 |
| XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27 | EUR | 0 | 0,00 | 966 | 1,49 |
| XS1936805776 - BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01 | EUR | 0 | 0,00 | 992 | 1,53 |
| FR00133312493 - BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 975 | 1,50 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 5.230 | 7,55 | 4.399 | 6,78 |
| BE6286963051 - OBLIGACION BARRY CALLEBAUT 2,38 2024-05-24 | EUR | 984 | 1,42 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2635183069 - BONO SKANDINAVISKA ENSKIL 3,92 2025-06-13 | EUR | 1.001 | 1,44 | 0 | 0,00 |
| XS2624578345 - PAGARE HOTELES MELIA 4,70 2023-11-16 | EUR | 977 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS2623851164 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,46 2023-11-13 | EUR | 978 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS1611167856 - OBLIGACION HELLA GMBH & CO KGAA 1,00 2024-05-17 | EUR | 968 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| XS2618670959 - PAGARE HOTELES MELIA 4,70 2023-10-27 | EUR | 977 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS2609531418 - PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 4,11 2024-04-03 | EUR | 958 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| XS2003442436 - BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28 | EUR | 967 | 1,40 | 0 | 0,00 |
| XS2597970800 - BONO INTESA SANPAOLO 4,18 2025-03-17 | EUR | 900 | 1,30 | 0 | 0,00 |
| XS2593143485 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,04 2023-09-12 | EUR | 978 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS1551306951 - BONO INTESA SANPAOLO 1,38 2024-01-18 | EUR | 685 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| XS1979446843 - BONO INTESA SANPAOLO 1,50 2024-04-10 | EUR | 681 | 0,98 | 0 | 0,00 |
| XS2588977491 - PAGARE MAIRE TECNIMONT SPA 4,46 2024-02-12 | EUR | 573 | 0,83 | 0 | 0,00 |
| XS2587165155 - PAGARE HOTELES MELIA 4,24 2023-08-09 | EUR | 979 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS2586772852 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,94 2023-07-27 | EUR | 982 | 1,42 | 0 | 0,00 |
| XS1069549761 - BONO BANQUE FED CRED MUTUI 3,00 2024-05-21 | EUR | 592 | 0,85 | 0 | 0,00 |
| XS2583242055 - PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 3,75 2024-01-30 | EUR | 961 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| XS2577856029 - PAGARE MAIRE TECNIMONT SPA 4,46 2024-01-15 | EUR | 955 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| XS1425274484 - BONO HEIDELBERGCEMENT AG 2,25 2024-06-03 | EUR | 979 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS2570296116 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,70 2023-06-29 | EUR | 0 | 0,00 | 980 | 1,51 |
| XS1405777316 - BONO BUNGE FINANCE EUROPE 2023-06-16 | EUR | 0 | 0,00 | 993 | 1,53 |
| XS2559461459 - PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 3,04 2023-05-18 | EUR | 0 | 0,00 | 985 | 1,52 |
| XS19676386321 - BONO ABERTIS INFRASTRUCT 1,50 2024-06-27 | EUR | 291 | 0,42 | 0 | 0,00 |
| XS2553831160 - PAGARE HOTELES MELIA 3,04 2023-11-03 | EUR | 967 | 1,40 | 967 | 1,49 |
| XS2016807864 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,50 2024-06-24 | EUR | 953 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| XS2545818796 - PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 2,75 2023-07-11 | EUR | 980 | 1,41 | 977 | 1,51 |
| XS2128498636 - BONO SIGNIFY NV 2,00 2024-05-11 | EUR | 978 | 1,41 | 0 | 0,00 |
| XS1871439342 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,75 2023-08-29 | EUR | 590 | 0,85 | 591 | 0,91 |
| XS1412424662 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN E 2,88 2023-05-17 | EUR | 0 | 0,00 | 700 | 1,08 |
| XS1401331753 - BONO CARREFOUR SA 0,75 2024-04-26 | EUR | 599 | 0,86 | 0 | 0,00 |
| XS0951565091 - BONO ENI 3,25 2023-07-10 | EUR | 0 | 0,00 | 852 | 1,31 |
| XS2532334278 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,78 2023-02-08 | EUR | 0 | 0,00 | 992 | 1,53 |
| XS2512284691 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,62 2023-05-29 | EUR | 0 | 0,00 | 980 | 1,51 |
| XS2512283370 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,42 2023-03-29 | EUR | 0 | 0,00 | 988 | 1,52 |
| XS2432941008 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 2,14 2024-01-25 | EUR | 0 | 0,00 | 998 | 1,54 |
| XS2509921818 - PAGARE HOTELES MELIA 1,52 2023-04-26 | EUR | 0 | 0,00 | 985 | 1,52 |
| XS1878191052 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 0,88 2023-09-18 | EUR | 987 | 1,43 | 981 | 1,51 |
| FR0013386539 - BONO BANQUE FED CRED MUTUI 2023-06-15 | EUR | 0 | 0,00 | 594 | 0,92 |
| XS1434170426 - BONO SYSCO CORPORATION 2023-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 988 | 1,52 |
| XS1225626461 - BONO SMITHS GROUP PLC 1,25 2023-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 993 | 1,53 |
| DE000A2LQ96 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 0,75 2023-02-07 | EUR | 0 | 0,00 | 795 | 1,23 |
| XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27 | EUR | 996 | 1,44 | 997 | 1,54 |
| PTGALLOM004 - BONO GALP ENERGIA, SGPS 1,00 2023-02-15 | EUR | 0 | 0,00 | 1.995 | 3,07 |
| XS1956955980 - BONO COOPERATIEVE RABOBAN 0,63 2024-02-27 | EUR | 962 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| XS2081491727 - BONO FCC SERVICIOS MEDIO 0,82 2023-12-04 | EUR | 1.867 | 2,70 | 1.459 | 2,25 |
| PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19 | EUR | 599 | 0,86 | 989 | 1,52 |
| XS1872038218 - BONO BANK OF IRELAND 1,38 2023-08-29 | EUR | 1.002 | 1,45 | 993 | 1,53 |
| XS1936805776 - BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01 | EUR | 995 | 1,44 | 0 | 0,00 |
| XS1897489578 - BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24 | EUR | 2.007 | 2,90 | 1.989 | 3,06 |
| FR0013312493 - BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31 | EUR | 984 | 1,42 | 0 | 0,00 |
| XS2051667181 - BONO CONTINENTAL AG 2,92 2023-09-12 | EUR | 975 | 1,41 | 977 | 1,51 |
| XS2051667181 - BONO CONTINENTAL AG 1,67 2023-09-12 | EUR | 488 | 0,70 | 486 | 0,75 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 34.291 | 49,51 | 26.226 | 40,42 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 39.521 | 57,06 | 30.624 | 47,20 |
| FR0127870766 - PAGARE FAURECIA SE 4,27 2024-02-21 | EUR | 957 | 1,38 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 957 | 1,38 | 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 | | 40.478 | 58,44 | 30.624 | 47,20 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 40.478 | 58,44 | 30.624 | 47,20 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 66.173 | 95,51 | 60.721 | 93,56 |

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable.

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

No aplicable.