

## PENTATHLON, FI

Nº Registro CNMV: 1731

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

**Gestora:** 1) RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.renta4.es](http://www.renta4.es).

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

### Dirección

PS. DE LA HABANA, 74, 2º, DCH

28036 - Madrid

913848500

### Correo Electrónico

[gestora@renta4.es](mailto:gestora@renta4.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 04/02/1999

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 6

#### Descripción general

Política de inversión: Se podrá invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora.

Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, un 0-100% de la exposición total en renta variable o en activos de renta fija

pública/privada (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) y hasta un 10% de la exposición

total en materias primas a través de activos aptos según Directiva 2009/65/CE. La exposición a riesgo divisa será del 0-100% 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,67	0,73	0,67	2,62
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,56	-0,48	-0,43

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	201.203,12	203.438,03
Nº de Partícipes	101	104
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	60 EUROS	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	13.449	66,8430
2020	13.217	64,9691
2019	14.235	69,5299
2018	13.464	65,9207

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	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-0,82							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,64	18-06-2021				
Rentabilidad máxima (%)	0,61	10-05-2021				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		3,80							
Ibex-35		13,98							
Letra Tesoro 1 año		0,18							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		5,51							

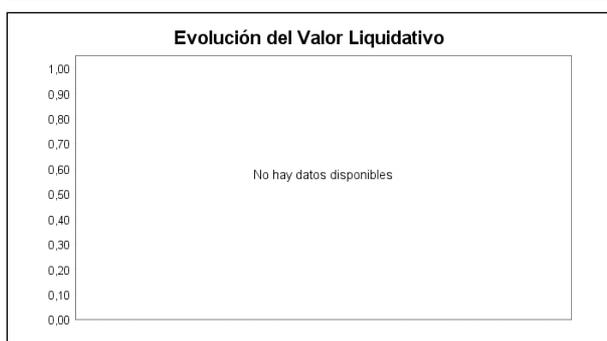
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,28	0,29	0,28	0,29	1,21	1,13	0,00	0,00

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

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

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años****Rentabilidad 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	1.325.547	69.400	0,55
Renta Fija Internacional	4.822	90	4,87
Renta Fija Mixta Euro	10.371	1.051	4,02
Renta Fija Mixta Internacional	19.993	840	1,35
Renta Variable Mixta Euro	6.450	109	8,17
Renta Variable Mixta Internacional	37.698	981	9,57
Renta Variable Euro	177.102	10.616	14,19
Renta Variable Internacional	282.689	23.524	16,80
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	297.329	9.265	2,14
Global	361.887	11.603	4,87
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	264.937	7.477	-0,14
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>2.788.826</b>	<b>134.956</b>	<b>3,89</b>

\*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	12.485	92,83	11.513	87,11

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	1.338	9,95	3.379	25,57
* Cartera exterior	10.966	81,54	7.966	60,27
* Intereses de la cartera de inversión	182	1,35	168	1,27
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	503	3,74	1.279	9,68
(+/-) RESTO	462	3,44	426	3,22
TOTAL PATRIMONIO	13.449	100,00 %	13.217	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	13.217	13.301	13.217	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,11	-0,13	-1,11	756,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,82	-0,51	2,82	-673,90
(+) Rendimientos de gestión	3,38	0,06	3,38	6.147,03
+ Intereses	0,45	0,61	0,45	-21,92
+ Dividendos	0,27	0,38	0,27	-25,69
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,26	0,90	-2,26	-362,09
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,08	0,41	2,08	431,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,87	-3,21	0,87	-128,03
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,87	1,03	1,87	88,53
± Otros resultados	0,05	-0,14	0,05	-135,29
± Otros rendimientos	0,06	0,09	0,06	-33,58
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-0,57	-0,57	2,93
- Comisión de gestión	-0,50	-0,50	-0,50	2,49
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	3,17
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-45,29
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	0,00	-0,02	336,50
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	19,35
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	1,12
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.449	13.217	13.449	

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

### 3. Inversiones financieras

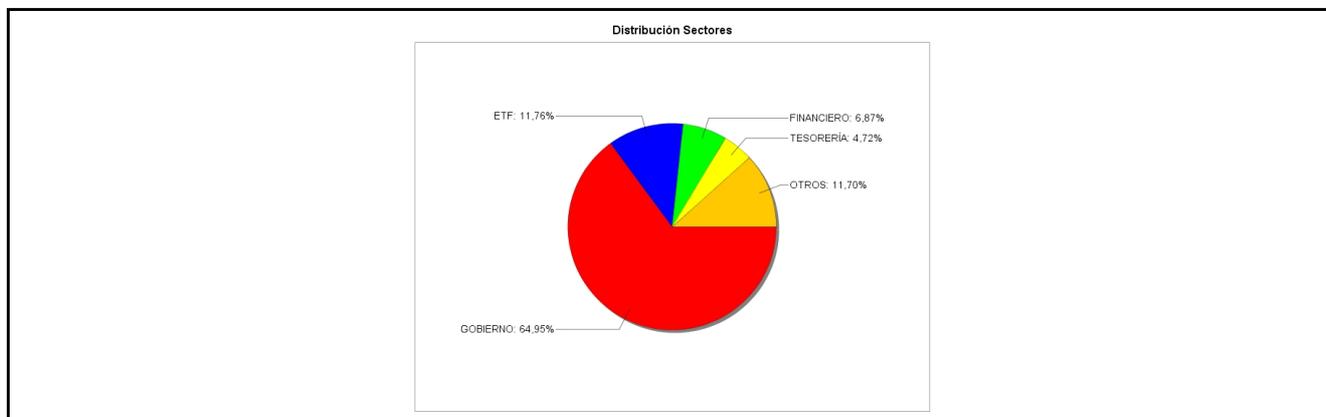
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	230	1,71	221	1,67
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	230	1,71	221	1,67
TOTAL RV COTIZADA	780	5,80	1.216	9,21
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	780	5,80	1.216	9,21
TOTAL IIC	0	0,00	1.289	9,75
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	328	2,43	393	2,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.338	9,94	3.120	23,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.428	70,09	8.223	62,21
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	9.428	70,09	8.223	62,21
TOTAL RV COTIZADA	19	0,14	1	0,01
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	19	0,14	1	0,01
TOTAL IIC	1.581	11,76	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	11.028	81,99	8.225	62,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.366	91,93	11.344	85,83

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
IN. EUROSTOXX 50	C/ Opc. PUT P OP. EURO STOXX 50 3900 170921 10	1.092	Inversión
Total subyacente renta variable		1092	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>TOTAL DERECHOS</b>		1092	
FU. ULTRA U.S. T. BONDS 1000 190321	V/ Fut. TLF FUXYU21 1000 210921	2.809	Inversión
NOCIONAL US LONG BOND 30YR	V/ Fut. FU. ULTRA U.S. T. BONDS 1000 210921	3.136	Inversión
NOCIONAL BONO ITALIANO 10YR	V/ Fut. FU. LONG TERM EURO-BTP 1000 080921	2.266	Inversión
NOCIONAL BONO ALEMAN 30YR	V/ Fut. FU. BUXL(30 AÑOS) 1000 080921	1.631	Inversión
Total subyacente renta fija		9843	
IN. EUROSTOXX 50	V/ Opc. CALL C OP. EURO STOXX 50 4350 170921 10	1.218	Inversión
IN. EUROSTOXX 50	V/ Opc. CALL C OP. EURO STOXX 50 4250 170921 10	1.190	Inversión
IN. EUROSTOXX 50	V/ Opc. PUT P OP. EURO STOXX 50 3700 170921 10	2.072	Inversión
Total subyacente renta variable		4480	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		14323	

#### 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

- La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de PENTATHLON, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 1731), al objeto de modificar la política de inversión así como recoger la revocación del asesor de inversiones.

- La CNMV ha resuelto: Incorporar al Registro de la CNMV, a solicitud de RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la comunicación del acuerdo de delegación de la gestión de inversiones de la sociedad gestora designada de PENTATHLON, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1731) con: ALOS INTERMEDIACIÓN, AGENCIA DE VALORES, S.A.

## 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

a) Dos partícipes poseen participaciones significativas directas del 35,84% y 33,93% del patrimonio del fondo respectivamente. Pueden existir operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de Divisas y/o Repos de Deuda Pública, que realiza la Gestora con el Depositario. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 1.908.802,15 euros, suponiendo un 14,07%.

e) Durante el periodo de referencia se ha operado con renta variable de Kobus Renewable Energy II, F.C.R. vinculado desde 08/05/2013 hasta 17/07/3000 por importe de 170917,06, de Liberbank SA vinculado desde 08/05/2013 hasta 01/01/3000 por importe de 345737,02 y de General de Alquiler de Maquina vinculado desde 24/05/2021 por importe de 78258,57 El importe total de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que algunos de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 594.912,65 euros, suponiendo un 4,39%.

g) Las comisiones de intermediación percibidas por entidades del grupo han sido de 1.143,10 euros, lo que supone un 0,01%.

Las comisiones de liquidación percibidas por entidades del grupo han sido de 2.921,23 euros, lo que supone un 0,02%.

La comisión de depositaria percibida por entidades del grupo ha sido de 2.699,80 euros, lo que supone un 0,02%. Ya informado en el Apartado 2 del presente informe.

h) El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 4.420.605,36 euros, suponiendo un 32,59%.

Nota: El período 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.N/A
  - b) Decisiones generales de inversión adoptadas.N/A
  - c) Índice de referencia.N/A
  - d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.N/A
  - e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.N/A
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
  - a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.N/A
  - b) Operativa de préstamo de valores.N/A
  - c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Apalancamiento Medio: 43,99
  - d) Otra información sobre inversiones.N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.N/A
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.N/A

## 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
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0840609020 - BONO CABK SM CAIXABANK SA 5,88 2027-10-09	EUR	230	1,71	221	1,67
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		230	1,71	221	1,67
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		230	1,71	221	1,67
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		230	1,71	221	1,67
ES06784309D9 - DERECHOS TEF SM Telefonica SA	EUR	0	0,00	36	0,28
ES0150480111 - ACCIONES NYE SM NYESA Valores Corp SA	EUR	1	0,01	1	0,00
ES0141571192 - ACCIONES GALQ SM GENERAL DE ALQUI	EUR	385	2,86	228	1,73
ES0178430E18 - ACCIONES TEF SM Telefonica SA	EUR	394	2,93	649	4,91
ES0168675090 - ACCIONES LBK SM LIBERBANK SA	EUR	0	0,00	302	2,29
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		780	5,80	1.216	9,21
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		780	5,80	1.216	9,21
FR0010251744 - PARTICIPACIONES LYXIB SM LYXOR IBEX35 DR UCITS E TF	EUR	0	0,00	1.289	9,75
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	1.289	9,75
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
ES0154767000 - PARTICIPACIONES Inveready Technology Group	EUR	80	0,59	65	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0154950002 - PARTICIPACIONES Inveeady Technology Group	EUR	130	0,96	111	0,84
ES0156571004 - PARTICIPACIONES KOBUS PARTNERS MANAGEMENT	EUR	118	0,88	217	1,64
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>328</b>	<b>2,43</b>	<b>393</b>	<b>2,98</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.338</b>	<b>9,94</b>	<b>3.120</b>	<b>23,61</b>
DE0001102531 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS -0,26 2031-02-15	EUR	451	3,35	0	0,00
US91282CAY75 - BONO 1501510D US US TREASURY N/B 0,63 2027-11-30	USD	1.876	13,95	0	0,00
FR0013516549 - BONO 1501888D FP FRANCE (GOVT OF) -0,32 2030-11-25	EUR	699	5,20	0	0,00
DE0001102507 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS -0,48 2030-09-15	EUR	3.662	27,23	3.387	25,62
IT0005398406 - BONO 1756568D IM BUONI POLIENNALI D 2,45 2050-09-01	EUR	1.717	12,77	1.875	14,19
US912810SK51 - BONO 1501510D US US TREASURY N/B 2,38 2049-11-15	USD	0	0,00	1.924	14,56
GRR000000010 - BONO 3483030Z GA HELLENIC REPUBLIC 14,39 2042-10-15	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>8.406</b>	<b>62,50</b>	<b>7.186</b>	<b>54,37</b>
US040114HW38 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTIN 0,13 2021-07-29	USD	6	0,05	10	0,07
US040114HX11 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTIN 1,00 2021-01-11	USD	1	0,01	2	0,01
XS2200244072 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTIN 0,50 2020-11-09	EUR	2	0,01	2	0,01
XS2177365520 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTINA 2021-01-08	EUR	27	0,20	30	0,22
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>37</b>	<b>0,27</b>	<b>43</b>	<b>0,31</b>
XS1238805102 - BONO 7915Z US INTL BK RECON & DEVEL 9,01 2035-05-29	ZAR	229	1,70	232	1,76
XS0318345971 - BONO 654429Z LX EUROPEAN INVESTMENT 49,30 2022-09-05	TRY	64	0,48	95	0,72
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>293</b>	<b>2,18</b>	<b>327</b>	<b>2,48</b>
XS2223762381 - BONO ISP IM INTESA SANPAOLO SPA 5,50 2028-03-01	EUR	276	2,05	266	2,02
XS1793250041 - BONO SAN SM BANCO SANTANDER SA 4,75 2025-03-19	EUR	416	3,09	401	3,03
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>692</b>	<b>5,14</b>	<b>668</b>	<b>5,05</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>9.428</b>	<b>70,09</b>	<b>8.223</b>	<b>62,21</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>9.428</b>	<b>70,09</b>	<b>8.223</b>	<b>62,21</b>
CA07987C2040 - ACCIONES BLU CN BELLUS Health Inc	CAD	1	0,01	1	0,01
IE00B4ND3602 - PARTICIPACIONES GLN LN iShares Physical Metals PLC	USD	17	0,13	0	0,00
IE00BF0L3536 - ACCIONES ALBK ID ALLIED IRISH BANKS PLC	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>19</b>	<b>0,14</b>	<b>1</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>19</b>	<b>0,14</b>	<b>1</b>	<b>0,01</b>
DE0006289309 - PARTICIPACIONES SX7EEX GR iShares EURO STOXX Banks	EUR	427	3,18	0	0,00
DE0005933956 - PARTICIPACIONES SX5EEX GR iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	EUR	1.154	8,58	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.581</b>	<b>11,76</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>11.028</b>	<b>81,99</b>	<b>8.225</b>	<b>62,22</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>12.366</b>	<b>91,93</b>	<b>11.344</b>	<b>85,83</b>
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): ES0235972009 - BONO 543572Z SM FAGOR ELECTRODOMESTICOS 2018-04-16	EUR	0	0,00	0	0,00

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

En cuanto a la Política Remunerativa de la Gestora, quedará reflejada junto con el Informe Anual.

## 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).