

ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV, FI

Nº Registro CNMV: 4979

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** ARQUIA BANK, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ARQUIA **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

Pasaje Carsi, 12
08025 - Barcelona

Correo Electrónico

arquigest@arquia.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: 08/04/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: No existe descripción general.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,86	0,55	1,40	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.618.714,86	1.678.474,44	1.648	1.686	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	6.002.570,96	6.270.073,64	888	923	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE CARTERA	125.736,73	136.155,50	119	129	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	206.111,96	218.936,44	77	85	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	16.283	18.084	10.947	10.205
CLASE B	EUR	63.645	71.501	46.548	50.101
CLASE CARTERA	EUR	1.268	1.472	3	
CLASE PLUS	EUR	2.037	2.305	97	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	10,0589	11,2155	10,7637	10,6149
CLASE B	EUR	10,6030	11,7282	11,1659	10,9238
CLASE CARTERA	EUR	10,0857	11,1226	10,5574	
CLASE PLUS	EUR	9,8828	10,9315	10,4076	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,10	0,20	Patrimonio
CLASE B		0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,10	0,20	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,20	0,00	0,20	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,10	0,20	Patrimonio
CLASE PLUS		0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,10	0,20	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,31	1,64	-0,97	-7,38	-3,80	4,20	1,40	5,99	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	15-12-2022	-1,29	13-06-2022	-3,08	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,77	04-10-2022	0,86	25-02-2022	1,29	14-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	3,87	4,77	6,42	5,65	3,28	8,05	2,23	
Ibex-35	19,73	15,24	16,98	20,23	24,95	16,75	34,47	12,65	
Letra Tesoro 1 año	1,51	2,13	2,00	0,43	0,30	0,28	0,53	0,29	
Renta Fija Mixta Internacional	2,82	2,81	2,62	3,31	2,57	1,81	4,35	1,64	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,33	1,33	1,38	4,80	4,44	4,26	4,34	1,70	

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

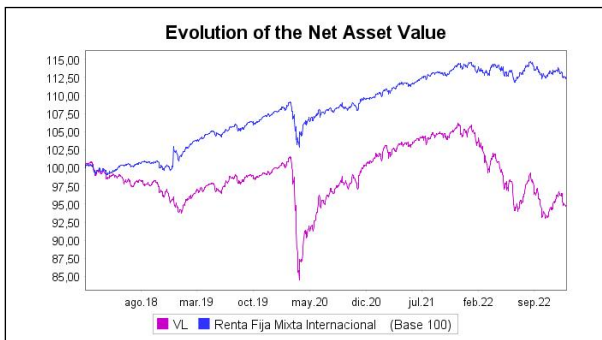
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	2,00	0,49	0,50	0,51	0,50	2,08	2,18	2,35	2,28

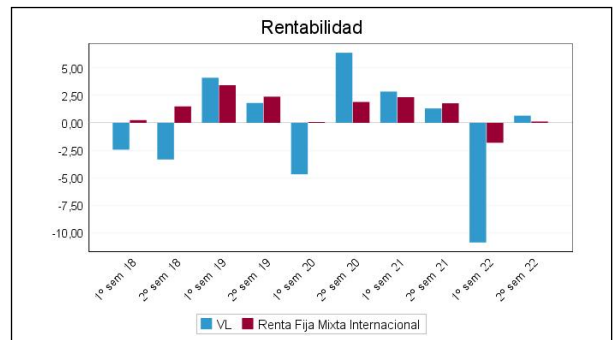
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,59	1,84	-0,77	-7,19	-3,61	5,04	2,22	6,83	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	15-12-2022	-1,29	13-06-2022	-3,07	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,77	04-10-2022	0,86	25-02-2022	1,29	14-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	3,87	4,77	6,42	5,65	3,29	8,05	2,23	
Ibex-35	19,73	15,24	16,98	20,23	24,95	16,75	34,47	12,65	
Letra Tesoro 1 año	1,51	2,13	2,00	0,43	0,30	0,28	0,53	0,29	
Renta Fija Mixta Internacional	2,82	2,81	2,62	3,31	2,57	1,81	4,35	1,64	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,27	1,27	1,31	4,73	4,37	4,19	4,25	1,64	

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

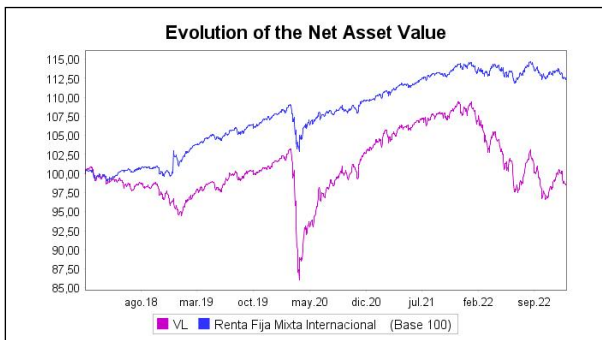
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,29	0,30	0,31	0,30	1,28	1,38	1,55	1,48

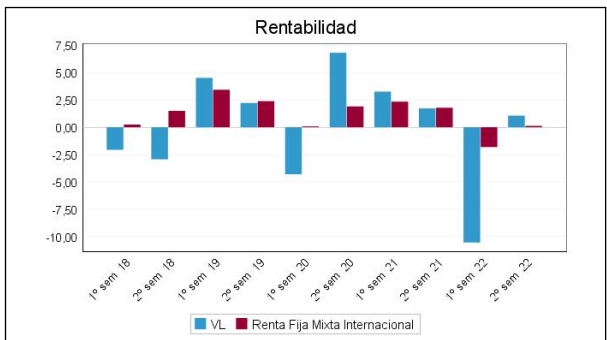
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,32	1,92	-0,69	-7,12	-3,54	5,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	15-12-2022	-1,29	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,77	04-10-2022	0,86	25-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	3,87	4,77	6,42	5,65	3,28			
Ibex-35	19,73	15,24	16,98	20,23	24,95	16,75			
Letra Tesoro 1 año	1,51	2,13	2,00	0,43	0,30	0,28			
Renta Fija Mixta Internacional	2,82	2,81	2,62	3,31	2,57	1,81			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,09	1,09	1,25	3,65	2,55	1,74			

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

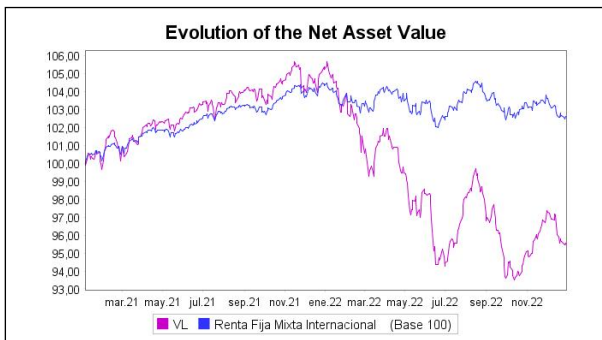
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,21	0,22	0,23	0,23	0,97	0,74		

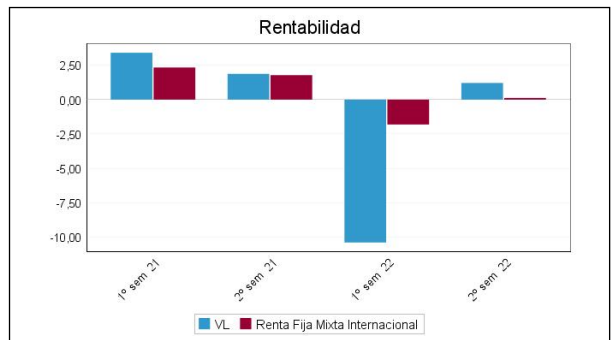
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,59	1,84	-0,77	-7,19	-3,61	5,03			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	15-12-2022	-1,29	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,77	04-10-2022	0,86	25-02-2022		

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,29	3,87	4,77	6,42	5,65	3,28			
Ibex-35	19,73	15,24	16,98	20,23	24,95	16,75			
Letra Tesoro 1 año	1,51	2,13	2,00	0,43	0,30	0,28			
Renta Fija Mixta Internacional	2,82	2,81	2,62	3,31	2,57	1,81			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,59	1,59	1,72	3,28	2,29	1,62			

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

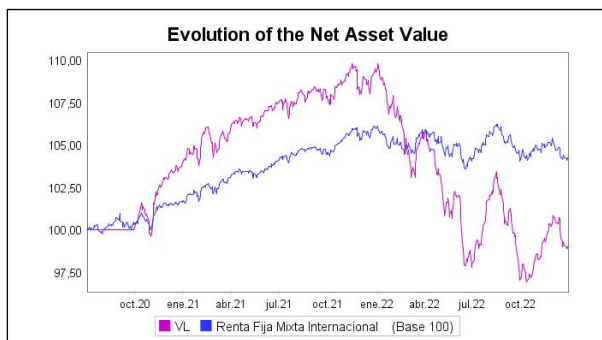
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,29	0,30	0,31	0,31	1,28	0,71		

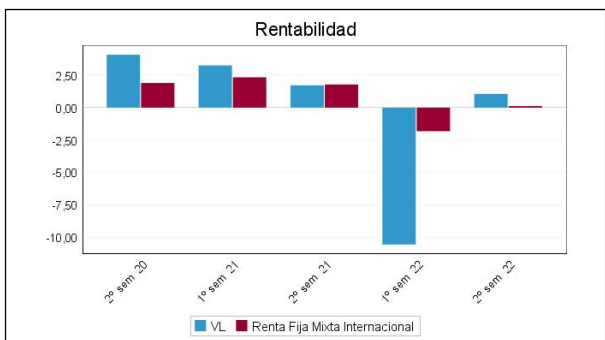
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	18.737	847	1,05
Renta Fija Internacional	14.490	765	0,14
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	86.147	2.782	0,98
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	69.361	2.912	0,39
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	51.827	2.701	-0,57
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	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	240.563	10.007	0,43

*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	81.086	97,42	76.848	89,30
* Cartera interior	6.534	7,85	3.124	3,63
* Cartera exterior	74.280	89,24	73.591	85,52
* Intereses de la cartera de inversión	272	0,33	134	0,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.269	2,73	9.133	10,61
(+/-) RESTO	-122	-0,15	75	0,09
TOTAL PATRIMONIO	83.233	100,00 %	86.056	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)	86.056	93.361	93.361	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,25	3,18	-0,86	-226,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,98	-11,18	-10,56	-108,24
(+) Rendimientos de gestión	1,50	-10,68	-9,53	-113,27
+ Intereses	0,44	0,31	0,74	34,14
+ Dividendos	0,10	0,08	0,18	15,12
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,47	-3,66	-3,31	-112,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,02	-0,08	-0,10	-69,55
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,31	0,32	-102,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,49	-7,67	-7,41	-106,07
± Otros resultados	0,04	0,03	0,07	12,32
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-87,22
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,53	-1,07	-3,46
- Comisión de gestión	-0,43	-0,42	-0,85	-3,73
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,20	-3,96
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	52,30
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,31
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-37,53
(+) Ingresos	0,02	0,02	0,04	-37,23
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,04	-37,31
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2,50
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	83.233	86.056	83.233	

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

3. Inversiones financieras

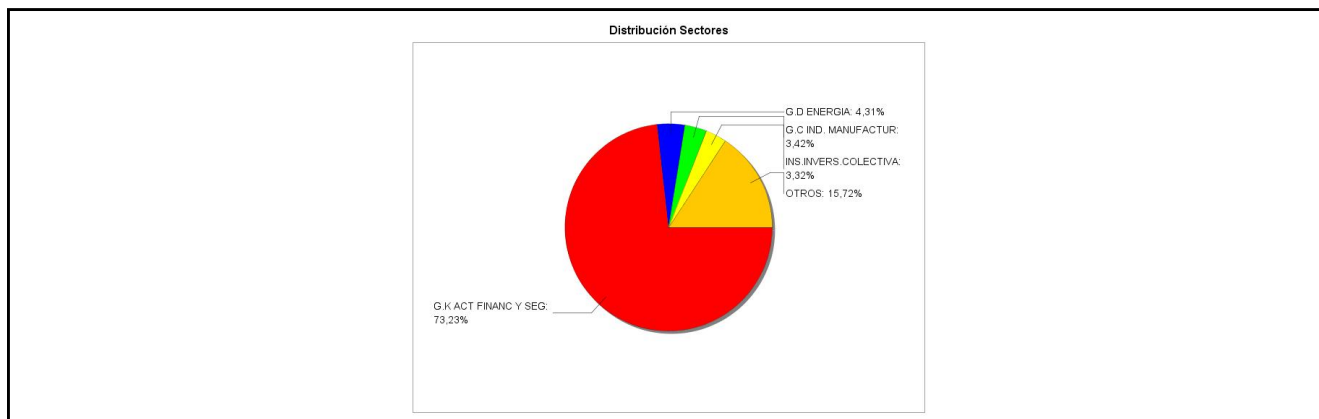
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.160	2,60	571	0,66
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.281	3,94	1.392	1,62
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	5.441	6,54	1.963	2,28
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	1.093	1,32	1.161	1,35
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.534	7,86	3.124	3,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.199	27,90	16.483	19,16
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	23.199	27,90	16.483	19,16
TOTAL RV COTIZADA	1.624	1,94	2.112	2,44
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	1.624	1,94	2.112	2,44
TOTAL IIC	49.457	59,40	54.996	63,91
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	74.280	89,24	73.591	85,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	80.814	97,10	76.715	89,14

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

c) Según la Norma 3ª.4 i) de la Circular 6/2009 de la CNMV se informa de la existencia de cuentas corrientes en el depositario. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.

f) El fondo ha realizado operaciones entre IIC gestionadas por la misma Gestora por un importe total de 248.618 euros

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 sobre la situación de los mercados.

2022 ha sido el año de la Inflación, el año en el que los Bancos Centrales tuvieron que revertir sus políticas monetarias – desde lo expansivo hacia lo restrictivo-, para intentar llevar los precios hacia niveles más cercanos a sus objetivos a largo plazo –cerca del 2%-; aún a riesgo de provocar una recesión. La inflación americana cerraba 2022 en niveles cercanos al 7%; eso después de haber sobrepasado cotas del 9% en el mes de junio.

En el caso de la zona euro, la situación ha sido aún más extrema: de tasas negativas, con las que convivimos entre los meses de agosto y diciembre de 2020, hemos pasado a cerrar 2022 con niveles de inflación del 10,1% (noviembre). La dependencia energética de Europa respecto a Rusia ha presionado los precios al alza (con el barril de Brent llegando a superar los 120 dólares durante el primer semestre, y el gas natural revalorizándose más de un 150% entre enero y junio), además de provocar graves trastornos de suministro, eventos geopolíticos y un empeoramiento general de las condiciones de vida de los hogares.

¿Desaceleración o recesión? Una vez abandonado el discurso de “inflación transitoria”, el gran interrogante que se abría al cierre de 2022 era si la economía mundial acabaría, tarde o temprano, entrando en recesión. La dureza de las políticas monetarias de los Bancos Centrales generaba una mayor presión sobre las condiciones financieras de los hogares y las empresas que a la fuerza se deberá trasladar a la economía real. De hecho, Estados Unidos ya presentó contracción económica durante dos trimestres consecutivos (caídas del -0,4% y - 0,1% en el primer y segundo trimestre del año, respectivamente), mientras en el tercer trimestre lograba revertir la tendencia con un crecimiento del 0,7% gracias a una mejora de las exportaciones y al gasto de los consumidores.

No en vano, la fuerza laboral de Estados Unidos sigue mostrando una gran robustez. Según el último dato publicado, la tasa de desempleo americano se sitúa en el 3,7% (casi pleno empleo), después de haber alcanzado cotas superiores al 14% en plena pandemia. Una robustez que, sin embargo, sigue preocupando a la FED cuyo objetivo actual es poner freno a la inflación en parte a través de un menor gasto de los consumidores.

Pese a todo, el sector inmobiliario da indicios de la inminencia de una caída de la actividad económica. El Índice del Mercado de la Vivienda de la Asociación Nacional de Constructores (NAHB) muestra su Análisis Macroeconómico lectura más baja desde 2012 (obviando el punto más álgido del Covid) con un dato de 31 puntos (datos por debajo de 50 indican caída de actividad). La explicación la tenemos en el incremento de los tipos hipotecarios –cierran el año en el 6,7%- y la inflación, a través del coste de materiales y salarios.

Desde una perspectiva de mercados, 2022 ha sido un año para olvidar. Si eres un inversor en renta variable, las opciones de conseguir ganancias han sido mínimas: sólo los mercados bosnio, turco, argentino y brasileño han acabado con beneficios claros. Y si nos limitamos a los mercados europeos sólo Portugal y Grecia consiguen el aprobado raspado en 2022.

Y si en bolsa el panorama ha sido desolador, en renta fija la situación es aún más dramática. Los únicos fondos que han conseguido cerrar el año en positivo son justamente aquellos que están negativos en duración, además de aquellos cuyo comportamiento se explica más por la evolución de las divisas que de la cartera de bonos.

Así pues, para un inversor en euros, la única manera de conseguir ganar dinero en mercados durante 2022 ha sido invertir en divisas. A tiro pasado, la mejor inversión habría sido comprar letras del tesoro norte-americano en dólares, y si el riesgo no es una limitación...invertir en Brasil.

Los responsables de la situación actual: el Covid, la recuperación post-pandémica, la inflación, los rusos, el bitcoin... pero los bancos centrales se llevan claramente la palma. Ellos son los responsables de la estabilidad monetaria, y en 2022 esto implica subidas de tipos de interés que, del mismo modo que nos han estado regalando fortísimas ganancias desde 2009 hasta 2021, en 2022 se las han empezado a cobrar de vuelta. Tipos de interés más elevados implican caídas en el valor de la renta fija, puesto que ahora se están emitiendo nuevos bonos con cupones más elevados y por lo tanto los antiguos ahora “valen menos”.

También implican caídas en renta variable, puesto que implican mayores costes de financiación para las empresas, e incluso para aquellas que no necesitan financiarse caídas en su cotización porque sus beneficios futuros ahora se tienen que llevar a valor presente a un tipo de interés mayor, lo que implica un valor más bajo.

Desde el punto de vista de la renta variable, arrancábamos el año con los últimos coletazos del Covid-19 al tiempo que Microsoft realizaba una oferta de compra por la compañía de videojuegos Activision Blizzard que la valoraba en 68,7 billones de dólares. En febrero, Rusia invadía Ucrania, mientras la FED empezaba su propia campaña contra la inflación iniciando un ciclo de subidas de tipos de interés que no se veía desde los 80. Por su lado, el petróleo (WTI) llegaba a superar los \$130/barril, mientras el gas en Europa alcanzaba los €350/MWh en el mes de agosto, para después caer hasta los €75/MWh de finales de año.

Y por su parte, el euro perdió un 15% de su valor hasta perder la paridad, para después empezar a recuperar hasta los 1,0705USD/EUR con que cerraba el año. También hemos visto caer a la compañía FTX Group, una de las mayores empresas de criptomonedas del mundo, cuyo CEO Sam Bankman-Fried se encuentra actualmente en libertad condicional

con cargos por fraude que le podrían llevar a la cárcel 115 años.

Los mercados de renta variable acabaron 2022 con correcciones generalizadas, con el norteamericano llevándose el mayor correctivo. El S&P 500 cerró con Renta Variable una caída del -19,4%, el MSCI World Net Total Return del -12,8%, y el Nasdaq del -33,1%. El mercado chino tampoco se libró del vendaval bajista, con pérdidas del -17,2%, penalizado por los confinamientos derivados de su política Covid cero. En Europa, el Eurostoxx 50 y el Stoxx 600 se dejaron un -11,7% y un -12,9%, respectivamente. Los que mejor se han comportado han sido los mercados del sud de Europa, con el IBEX 35 dejándose un -5,6%, el PSI20 portugués con alzas del +2,77%, y la bolsa griega subiendo un +4,4%.

En referencia a la renta fija, 2022 ha resultado un ejercicio excepcionalmente negativo para los mercados por diferentes motivos; en primer lugar, una inflación descontrolada que no veíamos desde hace décadas. Los Bancos Centrales, inicialmente muy por detrás de la curva en materia de tipos, han respondido con políticas monetarias muy agresivas para hacer frente a la inflación, generando subidas de tipos de interés, aplanamiento de las curvas de tipos, y correcciones severas en los activos de riesgo. El resultado ha sido escenario claramente adverso para la renta

fija en el que los bonos se han visto doblemente penalizados, tanto por la subida de tipos de interés, como por una significativa ampliación de los diferenciales de crédito.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el último trimestre del año, los mercados han vuelto a moverse al son de las publicaciones de datos de inflación y de las declaraciones de los bancos centrales. Los datos de inflación han empezado a moderarse, lo que ha generado alzas en los mercados ante la perspectiva de una ralentización del proceso de subidas de tipos de interés...que finalmente fue descartado tanto por el BCE como por la FED en declaraciones de sus respectivos presidentes a lo largo del mes de diciembre.

Por nuestra parte, nos preocupa más el escenario de recesión en el que podemos acabar si siguen las alzas en los tipos de interés, por lo que mantenemos la moderación en la estrategia de inversión en bolsa, con una exposición alrededor del 18% centrada en valores defensivos, con elevado dividendo y poca volatilidad. Durante el trimestre ha aumentado aún más el peso en este tipo de activos, reduciendo valores cíclicos, además de aumentar la exposición en semiconductores, cuyo suelo acostumbra a alcanzarse seis meses antes que el del resto del mercado.

En renta fija, en cambio, hemos aumentado de manera substancial la exposición, comprando activos y fondos con una duración cerca de los 5 años, para intentar sacar provecho de unos tipos mucho más elevados y bajo la consideración que los tipos de interés que se están anticipando no serán superados.

c) Índice de referencia.

El fondo no tiene asignado ningún índice de referencia.

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

La rentabilidad del fondo durante en el segundo semestre ha sido un 0,66% para la clase A, 1,06% para la clase B, 1,21% para la clase Cartera y 1,06% para la clase Plus, obteniendo unas plusvalías en renta fija del 0,47 % del patrimonio, unas minusvalías por derivados de -0,01% y unas plusvalías en IIC del 0,49% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante el periodo ha disminuido un -3,28% y el número de partícipes ha variado de 1.686 a 1.648 partícipes para la clase A y de 923 a 888 partícipes para la clase B durante el periodo. La clase Cartera ha variado de 129 a 119 partícipes y la clase Plus de 85 a 77 partícipes.

Este periodo la gestora ha tenido unas entradas netas globales de partícipes de 23,07 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Prudente 30RV FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 3,66 millones de euros durante el periodo.

El fondo puede soportar comisiones de intermediación y comisiones de gestión de otros fondos y ETFs que componen su cartera hasta el máximo legal permitido. Las comisiones soportadas por el fondo en el segundo semestre ascendieron a 0,76% de la clase A y del 0,35% de la clase B, 0,20% de la clase Cartera y 0,35% de la Clase Plus, que incluye comisión de gestión, mientras que la comisión de depositaria fue del 0,10%.

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

Actualmente según la gama de fondos que gestiona la Gestora, el fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI es el único fondo con vocación renta fija mixta internacional. Si comparamos la rentabilidad del fondo con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Uno FI, que tiene una vocación de renta fija mixta euro, el fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI ha tenido una rentabilidad el segundo semestre del 0,66% para la clase A, un 1,06% para la clase B, 1,21% para la clase Cartera y 1,06% para la clase Plus, y la rentabilidad del fondo Arquia Banca Income RVM, la clase A ha sido del -0,32%, la clase

Cartera del +0,23% y la clase Plus de 0,08%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante este trimestre hemos mantenido una exposición a bolsa alrededor 17% de la cartera, siguiendo con el proceso de reducción del peso en valores cíclicos y sustituyéndolos por defensivos. En línea paralela, también se han tomado una posición en ETF de semiconductores.

En octubre el peso en bolsa alcanzó el 17% tras la venta de nuestras posiciones en los fondos M&G Global Listed Infrastructures y LM CB Infrastructures, Seilern World Growth y en el Acatis Aktien Global, además de reducir el peso en Arquia Banca Líderes del Futuro y en la compañía de transporte marítimo Euronav. Durante el mes también vendió el ETN iPath Schiller CAP, y se cerraron posiciones del ETF SPDR ACWI. El exceso de liquidez se reinvertió en el fondo Fidelity Health Care y en acciones de Pfizer, además de los fondos Arquia Banca Líderes Globales y Kersio. Paralelamente, tomamos posiciones en renta fija a través de pagarés a 3 meses de Endesa, bonos de CaixaBank a 4 años al 4,8%, de Euroclear a 3,5 años al 3,5%, Iberdrola a un año al 2,4%, y participaciones del fondo CS Duracion 0-2.

En noviembre seguimos incrementando duración a través de la venta de los fondos DWS Floating Rate Notes, Evli Short Corp bond, Candriam Index Arbitrage y Carmignac Securit , y la compra de Evli Corporate Bond, Candriam Sustainable Bond, Carmignac Flexible Bond, Pictet Euro Government, Jupiter Dynamic Bond, DPAM Universalis, Robeco IG y Lazard Credit Opps, además de la compra de bonos de BBVA 6% Perpetuos, Consejo de Europa 2026, Suez 4,625% 2028, y KfW 0,125% 2032. En renta variable vendimos las posiciones de Schroders US Large Cap para comprar DL Shiller CAPE, iShares Semiconductor ETF y SPDR S&P Semiconductor, de modo que redujimos la ciclicidad de la cartera y aumentamos, sobre todo, semiconductores, dejando la exposición a bolsa en el 18%.

En diciembre seguimos activos en renta fija. Redujimos duración vendiendo Pictet Euro Government y DWS Floating Rate Notes, pero aumentamos exposición comprando FvS Bond Opportunitiese, letras a 6 meses al 2,25%, y bonos del Estado a 31/10/23 al 2,6%. No hicimos cambios en renta variable.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento medio del periodo ha sido del 0,88% del patrimonio. Se han utilizado derivados en mercados organizados con la finalidad de inversión.

d) Otra información sobre inversiones.

La Gestora informa que las cuentas anuales del 2022 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado este tercer trimestre con una volatilidad del 3,87% (la volatilidad del Ibex35 y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 15,24% y 4,99%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,86%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 1,33%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Según lo indicado en el artículo 46.1. d) de la Ley 35/2003, y atendiendo a la escasa relevancia cuantitativa de la participación del fondo en el capital de las diferentes sociedades, la política aplicada en el ejercicio de los derechos políticos ha sido la delegación de los mismos en la propia compa n a, recibiendo si fuera el caso todos los derechos económicos vinculados. En todo momento, el ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará en interés exclusivo de los partícipes de las IIC gestionadas.

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.

No se ha aplicado ningún coste al partícipe por el servicio de análisis durante el periodo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Para 2023 esperamos que los bancos centrales sigan subiendo tipos de interés y que consigan con ello poner freno a la inflación. Sin embargo, las probabilidades que este proceso acabe desembocando en una recesión son muy altas, y la gran duda es cuánto tardará en llegar la recesión, y cuál será su severidad.

Nuestro escenario central es una recesión suave a medianos del año próximo, momento en el que la bolsa alcanzaría su punto más bajo. Por esta razón, previsiblemente mantendremos un sesgo defensivo en la cartera de renta variable durante el primer semestre del año, esperando la corrección del mercado, para después rotar a posiciones más cíclicas.

Para 2023 esperamos un buen año en renta fija, especialmente tras el castigo sufrido en 2022. Vemos riesgo en la renta fija a largo plazo y en los bonos high yield si pensamos en rentabilidad a un año, aunque a largo plazo pueden ser buenas inversiones. Sin embargo, si los bancos centrales siguen subiendo tipos pueden perjudicar a los bonos a largo, mientras que el escenario de recesión puede perjudicar a los bonos high yield. En cambio, en renta a fija a corto plazo encontramos rentabilidades muy atractivas y poco riesgo, por lo que probablemente sigamos invirtiendo fuerte en estos activos hasta que pensemos que el proceso de alza de tipos de interés se haya acabado y pasemos a aumentar aún más la duración de la cartera.

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
ES0000123X3 - RENTA FIJA ESTADO ESPAÑOL 4,40 2023-10-31	EUR	1.014	1,22	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.014	1,22	0	0,00
ES0305626006 - RENTA FIJA INSUR 4,00 2026-12-10	EUR	165	0,20	183	0,21
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	981	1,18	388	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.146	1,38	571	0,66
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.160	2,60	571	0,66
ES0L02306097 - LETRA ESTADO ESPAÑOL 2023-06-09	EUR	891	1,07	0	0,00
ES0530674113 - PAGARE ENDESA 1,68 2023-01-24	EUR	1.997	2,40	0	0,00
ES0505087686 - PAGARE FORTIA 0,12 2022-08-10	EUR	0	0,00	1.000	1,16
ES0505113412 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,51 2023-04-19	EUR	393	0,47	392	0,46
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		3.281	3,94	1.392	1,62
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		5.441	6,54	1.963	2,28
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
ES0110256015 - PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	822	0,99	618	0,72
ES0110247014 - PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	82	0,10	135	0,16
ES0162864005 - PARTICIPACIONES FONDO I2 DESARROLLO	EUR	189	0,23	200	0,23
ES0179463007 - PARTICIPACIONES KERSIO CAPITAL	EUR	0	0,00	207	0,24
TOTAL IIC		1.093	1,32	1.161	1,35
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.534	7,86	3.124	3,63
DE000A3E5XN1 - RENTA FIJA KREDITANSTALT 0,13 2032-01-09	EUR	762	0,91	0	0,00
XS1979512578 - RENTA FIJA COUNCIL OF EUROPE DE 0,00 2026-04-10	EUR	900	1,08	0	0,00
XS2178857285 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	142	0,17	141	0,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.803	2,16	141	0,16
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2462605671 - RENTA FIJA TELEFONICA 7,13 2049-11-23	EUR	615	0,74	0	0,00
FR001400DQ84 - RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	404	0,49	0	0,00
BE6322991462 - RENTA FIJA EUROCLEAR 0,13 2025-07-07	EUR	732	0,88	0	0,00
FR001400CSG4 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	497	0,60	0	0,00
XS2455392584 - RENTA FIJA B. SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	656	0,79	665	0,77
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	557	0,67	565	0,66
XS2462324232 - RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	564	0,68	582	0,68
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	575	0,69	581	0,68
XS2462324745 - RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	551	0,66	576	0,67
XS2342732562 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNAT 3,75 2049-12-28	EUR	171	0,21	172	0,20
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	1.218	1,46	513	0,60
XS2430287529 - RENTA FIJA PROSUS 1,21 2026-01-19	EUR	271	0,33	262	0,30
XS2325693369 - RENTA FIJA SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	197	0,24	198	0,23
XS2408454077 - RENTA FIJA SINOCHEM OFFSHORE CA 0,75 2025-11-25	EUR	352	0,42	371	0,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2408458730 - RENTA FIJA LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	174	0,21	159	0,18
XS2391779134 - BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	310	0,37	290	0,34
FR0014005090 - RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	143	0,17	132	0,15
XS2388378981 - RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	555	0,67	556	0,65
XS2357281174 - RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	921	1,11	895	1,04
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	239	0,29	241	0,28
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	263	0,32	182	0,21
XS2202900424 - RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	535	0,64	529	0,62
XS2301292400 - RENTA FIJA GAZPROM 1,50 2027-02-17	EUR	0	0,00	190	0,22
XS2296203123 - RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	621	0,75	563	0,65
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	1.526	1,83	0	0,00
XS2256949749 - RENTA FIJA ABERTIS 3,25 2049-02-24	EUR	588	0,71	559	0,65
XS2258971071 - RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	881	1,06	0	0,00
FR0011401751 - RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	484	0,58	462	0,54
XS2154325489 - RENTA FIJA SYNGENTA 3,38 2026-04-16	EUR	190	0,23	200	0,23
XS2121441856 - BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	370	0,44	357	0,41
XS2102912966 - RENTA FIJA BSN 4,38 2049-01-14	EUR	847	1,02	841	0,98
XS2114413565 - RENTA FIJA TAT CORP 2,88 2049-05-01	EUR	267	0,32	260	0,30
XS1839682116 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	486	0,58	490	0,57
XS2063268754 - RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	443	0,53	465	0,54
XS1767930586 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	550	0,66	532	0,62
XS1982619994 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	946	1,14	945	1,10
XS2020581752 - RENTA FIJA GRUPO INT.AIRLINES 1,50 2027-07-04	EUR	222	0,27	196	0,23
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	550	0,66	546	0,63
XS1384064587 - RENTA FIJA SANTANDER ISSUANCES 3,25 2026-04-04	EUR	95	0,11	96	0,11
XS1254428896 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3,00 2025-06-30	EUR	199	0,24	202	0,23
FR0011697028 - RENTA FIJA EDF 5,00 2049-01-22	EUR	95	0,11	91	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		19.860	23,88	14.460	16,81
XS1291004270 - RENTA FIJA IBERD.INTERNAT. BV 1,75 2023-09-17	EUR	397	0,48	0	0,00
NO0010824006 - RENTA FIJA MOWI ASA 4,14 2023-06-12	EUR	512	0,62	506	0,59
XS0221627135 - BONO U.FENOSA 3,85 2049-03-30	EUR	130	0,16	141	0,16
XS1645651909 - RENTA FIJA GRUPO BANKIA 6,00 2049-07-18	EUR	0	0,00	403	0,47
XS1041815116 - RENTA FIJA RUSSIA RAILWAYS 4,60 2023-03-06	EUR	0	0,00	66	0,08
XS1824425265 - RENTA FIJA PETROLEOS MEXICANOS 4,30 2023-05-24	EUR	496	0,60	488	0,57
XS1767930826 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 2022-12-07	EUR	0	0,00	277	0,32
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.536	1,86	1.881	2,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.199	27,90	16.483	19,16
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		23.199	27,90	16.483	19,16
CA13645T1003 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC	USD	0	0,00	233	0,27
BE0003816338 - ACCIONES EURONAV	USD	0	0,00	262	0,30
GG000BMXNVC81 - ACCIONES ROUND HILL MUSIC R	USD	67	0,08	88	0,10
US0394831020 - ACCIONES ARCHER	USD	0	0,00	259	0,30
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	186	0,22	193	0,22
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	0	0,00	123	0,14
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	195	0,23	181	0,21
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	194	0,23	188	0,22
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	340	0,41	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	0	0,00	143	0,17
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	239	0,29	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	403	0,48	441	0,51
TOTAL RV COTIZADA		1.624	1,94	2.112	2,44
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		1.624	1,94	2.112	2,44
LU1481584016 - PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	1.472	1,77	0	0,00
IE00018KRL9 - PARTICIPACIONES iShares MSCI Global	USD	190	0,23	0	0,00
US78464A8624 - PARTICIPACIONES SPDR SP SEMICONDUCTO	USD	187	0,23	0	0,00
FI4000243217 - PARTICIPACIONES EVLV BONDS	EUR	6.034	7,25	0	0,00
LU1313770619 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	983	1,18	0	0,00
US25861R2040 - PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	1.374	1,65	0	0,00
LU0853555893 - PARTICIPACIONES JUJUPITER ASSET MANAGE	EUR	614	0,74	0	0,00
FR0010235507 - PARTICIPACIONES LAZARD	EUR	862	1,04	0	0,00
ES0126547001 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTIO	EUR	866	1,04	0	0,00
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	1.154	1,39	0	0,00
LU1476746869 - PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	353	0,42	0	0,00
IE00BF5H4K82 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	166	0,20	0	0,00
IE00BVYPN231 - PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	699	0,84	521	0,61
IE00B9CQXS71 - PARTICIPACIONES SPDR Aristocrats	EUR	701	0,84	433	0,50
FI4000233242 - PARTICIPACIONES Evi Tavoiitekorke	EUR	0	0,00	5.903	6,86
LU0955863922 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORP BN	EUR	924	1,11	933	1,08
FR0010674978 - PARTICIPACIONES LA FRANCAISE SUB DEB	EUR	917	1,10	880	1,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0254980898 - PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	USD	977	1,17	942	1,09
LU0097890064 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	695	0,83	690	0,80
IE00BK8JH525 - PARTICIPACIONES SPDR Bloomberg Barcl	EUR	1.668	2,00	1.578	1,83
DE000A0HF4S5 - PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	0	0,00	512	0,60
LU1797816979 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	576	0,69	558	0,65
IE00BF2MJT78 - PARTICIPACIONES NB ULTRA SHORT	EUR	0	0,00	956	1,11
IE00B1FZS350 - PARTICIPACIONES Shares Developed Ma	USD	0	0,00	1.056	1,23
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX SOLUTIO	EUR	226	0,27	226	0,26
FR0012502268 - PARTICIPACIONES CANDRIAM INDEX ARBIT	EUR	0	0,00	795	0,92
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	1.900	2,28	0	0,00
IE00B73K6V85 - PARTICIPACIONES ICPLN	EUR	634	0,76	641	0,75
LU0248185604 - PARTICIPACIONES SCHRODER INTERNATION	EUR	0	0,00	704	0,82
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	449	0,54	961	1,12
LU0100598282 - PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	94	0,11	187	0,22
GG00BFYT9H72 - PARTICIPACIONES HIPGNOSIS FUND	GBP	564	0,68	740	0,86
LU0573560066 - PARTICIPACIONES JBP	EUR	341	0,41	334	0,39
LU0241467157 - PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	87	0,10	0	0,00
LU0360482987 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	256	0,31	256	0,30
LU0690375182 - PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	780	0,94	558	0,65
LU0418691860 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	1.008	1,21	0	0,00
LU1434524259 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	299	0,36	337	0,39
LU0174544550 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	987	1,19	0	0,00
LU1665237969 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	0	0,00	261	0,30
IE00BYP54Q15 - PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	458	0,55	446	0,52
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	2.013	2,42	2.032	2,36
LU0346388969 - PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	1.079	1,30	843	0,98
FR0010952788 - PARTICIPACIONES LAZARD CAPITAL FI SR	EUR	1.200	1,44	1.178	1,37
IE00B29M2H10 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	228	0,27	223	0,26
FI0008811997 - PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	3.706	4,45	3.691	4,29
FR0010584474 - PARTICIPACIONES EDR SICAV - FINANCIA	EUR	1.244	1,49	1.227	1,43
LU0252964357 - PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	378	0,45	374	0,44
LU0256880153 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	180	0,22	398	0,46
IE00B3DS7666 - PARTICIPACIONES Blackstone European	EUR	870	1,05	833	0,97
FI0008802046 - PARTICIPACIONES Joitusrashtra Evli	EUR	90	0,11	169	0,20
LU0517222484 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	0	0,00	2.443	2,84
FR0011253624 - PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	170	0,20	166	0,19
LU1161526816 - PARTICIPACIONES EDR BOND ALLOCATION	EUR	2.008	2,41	2.009	2,33
LU0144746764 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	620	0,74	607	0,71
LU0594539982 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	239	0,29	233	0,27
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	366	0,44	740	0,86
IE00B44Z5B48 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	0	0,00	2.962	3,44
IE00BWTN6Y99 - PARTICIPACIONES PWRSHRS SP500 HD LV	USD	245	0,29	0	0,00
IE00B802KR88 - PARTICIPACIONES SPDR SP500 LOW V	USD	252	0,30	0	0,00
LU1681041205 - PARTICIPACIONES AMUNDI ETF GLB EM B	USD	288	0,35	285	0,33
US06742A6698 - PARTICIPACIONES BARCLAYS +SHILLER CA	USD	0	0,00	1.149	1,33
IE00B42Z5J44 - PARTICIPACIONES Shares MSCI Japan E	EUR	323	0,39	319	0,37
LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	4.259	5,12	4.091	4,75
LU0571101715 - PARTICIPACIONES G FUND - ALPHA FIXED	EUR	0	0,00	499	0,58
LU0658025977 - PARTICIPACIONES AXA IM FIIS SH DUR	EUR	0	0,00	3.158	3,67
LU0289470113 - PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	1	0,00	1	0,00
IE00B11XZB05 - PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RTN BND	EUR	200	0,24	211	0,24
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	0	0,00	3.750	4,36
TOTAL IIC		49.457	59,40	54.996	63,91
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		74.280	89,24	73.591	85,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		80.814	97,10	76.715	89,14

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

El importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 446.797 euros de remuneración fija y 55.225 euros de remuneración variable, correspondiendo a 9 empleados de los cuales 8 tienen remuneración variable. No existe ningún tipo de remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. Del importe de la remuneración total, 227.689 euros de remuneración fija y 39.540 euros de remuneración variable han sido percibidos por 4 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC. La remuneración está formada por una parte de carácter fijo para todos los empleados, vinculado a los conceptos y

criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Oficinas y Despachos, y un componente voluntario, en función de la responsabilidad y desempeño individual y una retribución variable (bonus).

La proporción de la remuneración variable con respecto a la remuneración fija anual es, relativamente reducida, orientada a evitar una asunción excesiva o innecesaria de riesgo.

La proporción del componente fijo de la remuneración permite la aplicación de una política flexible de remuneración variable, que incluye la posibilidad, en los casos previstos en la Política, de no abonar cantidad alguna de remuneración variable en un determinado ejercicio.

La remuneración variable se basa en el mix de remuneración (proporcionalidad entre remuneración fija y variable, anteriormente descrita) y en la medición del desempeño. En ningún caso, la remuneración variable estará vinculada única y directamente a decisiones individuales de gestión o criterios que incentiven la asunción de riesgos

La determinación de la remuneración variable, se basa en una combinación de la medición del desempeño individual, del área y/o unidad de negocio (en la medida en que sea de aplicación), teniendo en cuenta criterios cuantitativos (financieros) y cualitativos (no financieros) fijados a nivel de la Entidad, de área, o individualmente según proceda.

El grupo de empleados que pertenecen al Área de Inversiones cuenta con un plan de remuneración variable o programa de bonus específico, que incorpora una combinación de retos o indicadores relacionados, por un lado, con los resultados del grupo y por otro con los resultados de las IIC gestionadas, tanto a nivel individual, como de departamento y el área. Para los empleados del resto de áreas, además de los indicadores relacionados con los resultados del grupo, su programa de remuneración variable incorpora una serie de retos que se fijan mediante acuerdo de cada profesional con su responsable funcional, y engloban retos de que deben ser consistentes con los retos del área a la que se pertenece y con los globales de la compañía.

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).