

ARQUIA BANCA DINAMICO 100RV, FI

Nº Registro CNMV: 4982

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

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 Variable Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El fondo se caracterizará por invertir un mínimo del 50% de su patrimonio en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora, que inviertan tanto en renta fija pública y privada, renta variable, gestión alternativa, etc.

Invertirá, directa o indirectamente, entre el 60% y el 100% de la exposición total en renta variable (si bien en condiciones normales la exposición estará en torno al 80%) y el resto de la exposición total en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos).

No existe predeterminación respecto a los emisores (público o privado, rating o sector económico), ni sobre la duración de los activos de renta fija y la exposición a riesgo divisa. Los activos no tendrán un nivel de calificación crediticia mínima.

Las inversiones en renta variable no tendrán predeterminación de emisores, sectores, capitalización, divisa, ni país. La inversión en emergentes no superará el 25% de la cartera y en gestión alternativa como máximo un 10%.

La exposición al riesgo divisa podrá estar entre el 0% y el 100%.

Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor. Podrá invertir, en valores de renta fija y variable negociados fuera de la OCDE.

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

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	0,82	0,74	0,82	1,39
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	402.549,85	420.711,78	579	592	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	978.562,37	1.004.206,75	205	207	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE CARTERA	26.649,87	30.484,82	74	94	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	200.032,31	206.993,61	102	102	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	5.627	5.471	6.361	3.645
CLASE B	EUR	14.162	13.488	14.399	7.353
CLASE CARTERA	EUR	337	357	197	6
CLASE PLUS	EUR	2.348	2.255	3.140	89

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	13,9784	13,0041	15,3604	12,8304
CLASE B	EUR	14,4719	13,4315	15,7903	13,1252
CLASE CARTERA	EUR	12,6575	11,6981	13,6361	11,2386
CLASE PLUS	EUR	11,7359	10,8923	12,8051	10,6439

(*)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		0,89	0,00	0,89	0,89	0,00	0,89	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,64	0,00	0,64	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE PLUS		0,64	0,00	0,64	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,10	0,10	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	7,49	3,78	3,57	-0,19	-0,52	-15,34	19,72	5,36	-10,10

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	24-05-2023	-1,59	10-03-2023	-7,89	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,14	02-06-2023	1,39	02-02-2023	5,20	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,26	7,10	9,33	9,53	11,44	13,23	9,96	21,94	9,18
Ibex-35	15,75	10,91	19,26	15,24	16,98	19,73	16,75	34,47	13,70
Letra Tesoro 1 año	0,97	0,58	1,24	4,99	0,23	2,55	0,09	0,22	0,00
Renta Variable Internacional	9,41	8,09	10,58	14,93	14,01	15,09	9,63	23,33	10,69
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,22	9,22	9,24	9,43	9,23	9,43	7,94	8,14	5,11

(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.

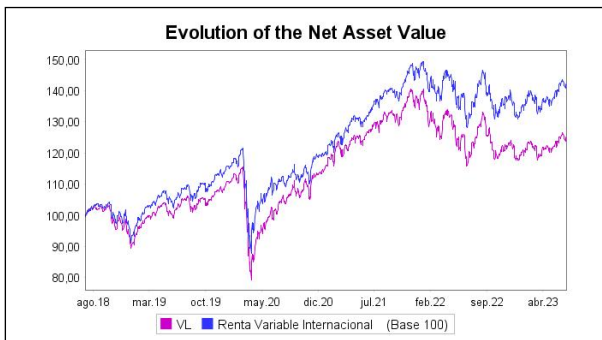
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,12	0,57	0,56	0,57	0,58	2,30	2,45	2,72	2,80

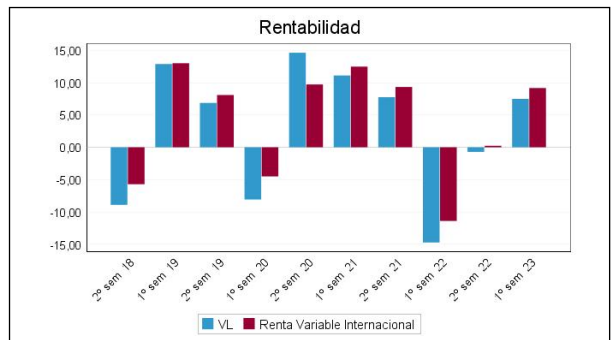
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	7,75	3,91	3,69	-0,08	-0,40	-14,94	20,31	5,89	-9,55

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	24-05-2023	-1,59	10-03-2023	-7,89	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,14	02-06-2023	1,39	02-02-2023	5,20	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,26	7,10	9,33	9,53	11,44	13,23	9,96	21,94	9,18
Ibex-35	15,75	10,91	19,26	15,24	16,98	19,73	16,75	34,47	13,70
Letra Tesoro 1 año	0,97	0,58	1,24	4,99	0,23	2,55	0,09	0,22	0,00
Renta Variable Internacional	9,41	8,09	10,58	14,93	14,01	15,09	9,63	23,33	10,69
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,18	9,18	9,20	9,39	9,18	9,39	7,89	8,08	5,08

(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.

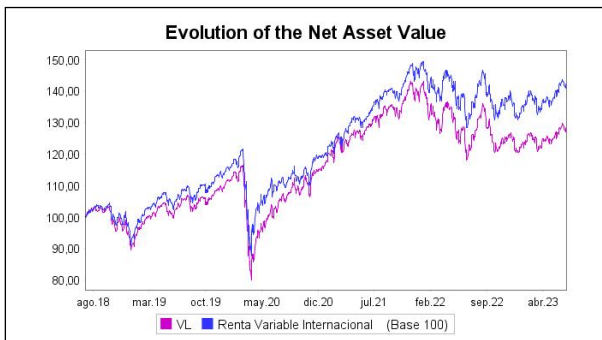
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,88	0,44	0,43	0,44	0,45	1,80	1,95	2,22	2,30

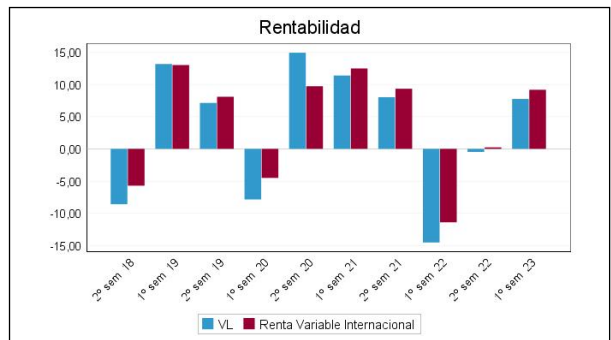
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	8,20	4,13	3,91	0,14	-0,19	-14,21	21,33		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	24-05-2023	-1,59	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,14	02-06-2023	1,39	02-02-2023		

(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	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,26	7,10	9,33	9,53	11,44	13,23	9,96		
Ibex-35	15,75	10,91	19,26	15,24	16,98	19,73	16,75		
Letra Tesoro 1 año	0,97	0,58	1,24	4,99	0,23	2,55	0,09		
Renta Variable Internacional	9,41	8,09	10,58	14,93	14,01	15,09	9,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,19	7,19	7,55	7,97	7,95	7,97	4,18		

(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.

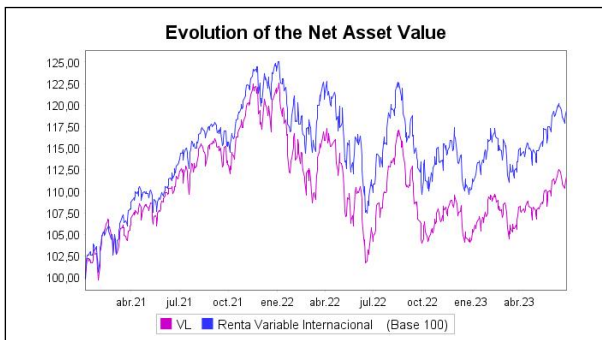
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,24	0,96	1,09	1,03	

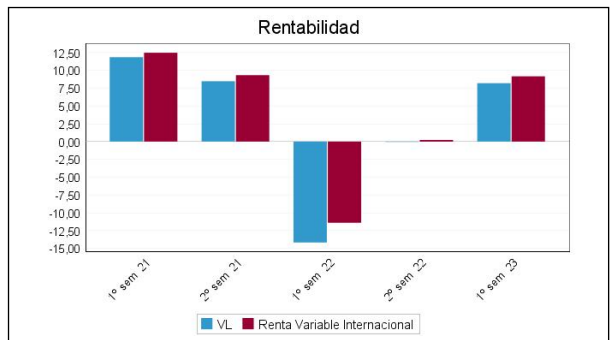
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,75	3,91	3,69	-0,08	-0,40	-14,94	20,31		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,12	24-05-2023	-1,59	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	1,14	02-06-2023	1,39	02-02-2023		

(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	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,26	7,10	9,33	9,53	11,44	13,23	9,96		
Ibex-35	15,75	10,91	19,26	15,24	16,98	19,73	16,75		
Letra Tesoro 1 año	0,97	0,58	1,24	4,99	0,23	2,55	0,09		
Renta Variable Internacional	9,41	8,09	10,58	14,93	14,01	15,09	9,63		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,31	6,31	6,57	6,87	6,74	6,87	2,76		

(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.

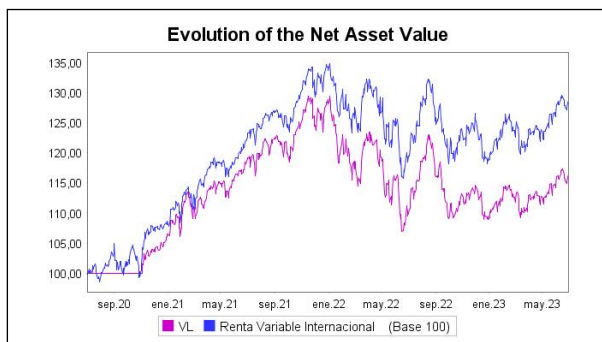
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,44	0,43	0,44	0,45	1,80	1,95	0,96	

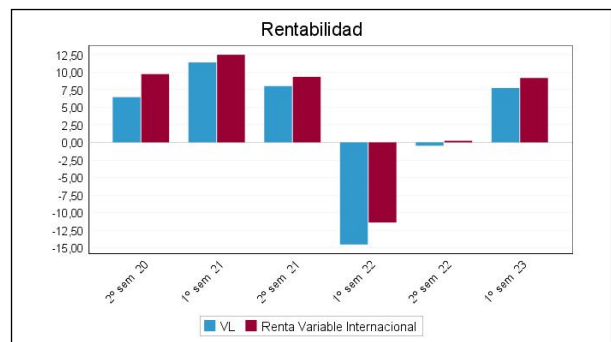
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	18.843	855	1,89
Renta Fija Internacional	14.384	733	2,34
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	82.775	2.672	3,23
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	68.123	2.877	3,98
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	50.358	2.664	6,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	29.792	742	0,60
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	264.276	10.543	3,67

*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	21.176	94,22	20.853	96,68
* Cartera interior	1.965	8,74	2.011	9,32
* Cartera exterior	19.200	85,43	18.835	87,32
* Intereses de la cartera de inversión	11	0,05	6	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.323	5,89	753	3,49
(+/-) RESTO	-25	-0,11	-36	-0,17
TOTAL PATRIMONIO	22.474	100,00 %	21.570	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)	21.570	21.895	21.570	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,30	-0,93	-3,30	247,31
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,38	-0,51	7,38	-1.525,09
(+) Rendimientos de gestión	8,20	0,31	8,20	2.480,72
+ Intereses	0,11	0,05	0,11	105,20
+ Dividendos	0,15	0,22	0,15	-35,55
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,02	-0,01	-54,43
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,27	0,16	1,27	696,54
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,10	-0,01	-0,10	1.330,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	6,80	0,05	6,80	13.153,96
± Otros resultados	0,00	-0,14	0,00	-98,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,84	-0,83	-0,84	-1,33
- Comisión de gestión	-0,70	-0,71	-0,70	-3,87
- Comisión de depositario	-0,09	-0,10	-0,09	-3,90
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-4,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,63
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,01	-0,03	193,46
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,02	10,99
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,02	33,99
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	22.474	21.570	22.474	

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

3. Inversiones financieras

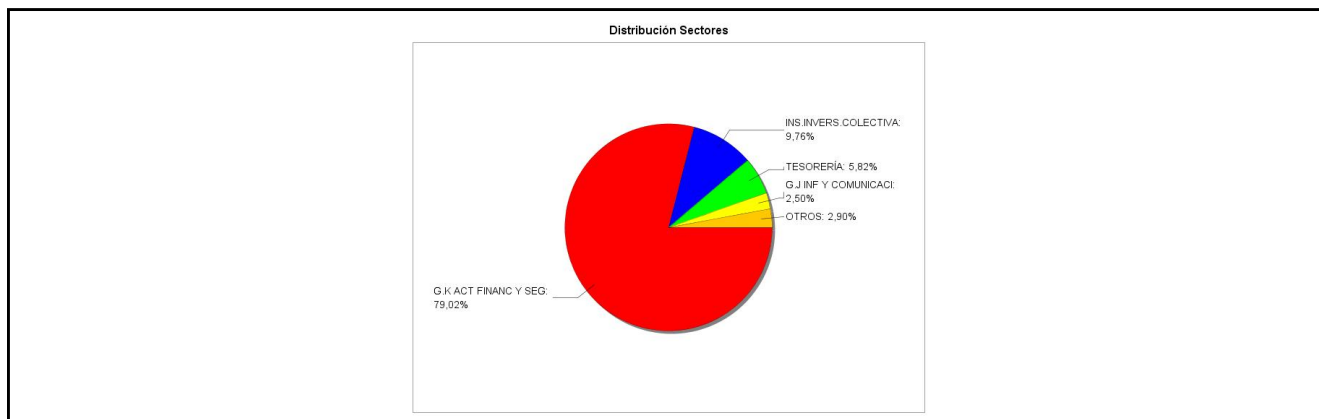
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	584	2,60	399	1,85
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	494	2,29
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	584	2,60	893	4,14
TOTAL RV COTIZADA	196	0,87	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	196	0,87	0	0,00
TOTAL IIC	1.185	5,27	1.119	5,19
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.965	8,74	2.011	9,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	178	0,79	523	2,42
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	178	0,79	523	2,42
TOTAL RV COTIZADA	1.367	6,08	1.449	6,72
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.367	6,08	1.449	6,72
TOTAL IIC	17.655	78,55	16.863	78,17
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	19.200	85,42	18.835	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	21.165	94,16	20.846	96,64

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
DOLAR USA	V/ Compromiso	302	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		302	
TOTAL OBLIGACIONES		302	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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.

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, partícipes, 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: 3,80
- 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
ES0000123X3 - RENTA FIJA D.ESTADO ESPAÑOL 4,40 2023-10-31	EUR	202	0,90	203	0,94
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		202	0,90	203	0,94
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	188	0,84	0	0,00
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	0	0,00	196	0,91
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		188	0,84	196	0,91
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	194	0,86	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		194	0,86	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		584	2,60	399	1,85
ES05306743F5 - PAGARE ENDESA 2,86 2023-06-23	EUR	0	0,00	296	1,37
ES0L02306097 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 2023-06-09	EUR	0	0,00	198	0,92
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	494	2,29
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		584	2,60	893	4,14
ES0113900J37 - ACCIONES BSCH	EUR	196	0,87	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		196	0,87	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		196	0,87	0	0,00
ES0110256015 - PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1.088	4,84	1.033	4,79
ES0110247014 - PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	97	0,43	85	0,40
TOTAL IIC		1.185	5,27	1.119	5,19
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.965	8,74	2.011	9,33
DE000A3E5XN1 - RENTA FIJA KREDITANSTALT 0,13 2032-01-09	EUR	0	0,00	152	0,71
XS1979512578 - RENTA FIJA COUNCIL OF EUROPE DE 0,00 2026-04-10	EUR	178	0,79	180	0,83
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		178	0,79	332	1,54
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	0	0,00	191	0,88
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	191	0,88
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		178	0,79	523	2,42
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		178	0,79	523	2,42
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	0	0,00	93	0,43
US40434L1052 - ACCIONES HEWLETT PACKARD	USD	0	0,00	88	0,41
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	180	0,80	162	0,75
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	174	0,77	155	0,72
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	451	2,01	308	1,43
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	0	0,00	239	1,11
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	562	2,50	403	1,87
TOTAL RV COTIZADA		1.367	6,08	1.449	6,72
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE		1.367	6,08	1.449	6,72
IE00BZ0G8C04 - PARTICIPACIONES MSCI WORLD	EUR	504	2,24	0	0,00
LU0717821077 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	910	4,05	0	0,00
US4642871010 - PARTICIPACIONES ETF ISHARES S&P 100	USD	702	3,12	0	0,00
LU0461106683 - PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	200	0,89	0	0,00
DE000DWS2SH0 - PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	1	0,00	0	0,00
LU1793346823 - PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	432	1,92	0	0,00
LU1481584016 - PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	200	0,89	196	0,91
IE000I8KRL9 - PARTICIPACIONES iShares MSCI Global	USD	279	1,24	197	0,91
US78464A8624 - PARTICIPACIONES SPDR SP SEMICONDUCTO	USD	365	1,62	203	0,94
FI4000243217 - PARTICIPACIONES EVLV BONDS	EUR	305	1,36	297	1,38
LU1313770619 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	202	0,90	197	0,91
US25861R2040 - PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	1.189	5,29	393	1,82
LU0853555893 - PARTICIPACIONES JUPTER ASSET MANAGE	EUR	75	0,33	74	0,34
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	4	0,02	1.005	4,66
IE0009PBX055 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	687	3,06	203	0,94
LU1476746869 - PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	89	0,40	380	1,76
IE00BF5H4K82 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	469	2,09	210	0,97
IE00BVYPNZ31 - PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	222	0,99	994	4,61
IE00B9CQXS71 - PARTICIPACIONES SPDR Aristocrats	EUR	0	0,00	596	2,76
LU0097890064 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	667	2,97	1.046	4,85
DE000A0HF455 - PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	341	1,52	536	2,48
LU1797816979 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	692	3,08	612	2,84
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX SOLUTIO	EUR	786	3,50	684	3,17
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	118	0,52	362	1,68
LU0100598282 - PARTICIPACIONES INVESTCO PAN EUROPEAN	EUR	535	2,38	119	0,55
LU0573560066 - PARTICIPACIONES UBP	EUR	890	3,96	459	2,13
LU0241467157 - PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	25	0,11	25	0,11
LU0360482987 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	25	0,11	128	0,59
LU0690375182 - PARTICIPACIONES FUND SMITH SICAV - FU	EUR	968	4,31	873	4,05
IE00BYX4R502 - PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	433	1,93	0	0,00
LU0418691860 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	206	0,91	202	0,93
LU1434524259 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	365	1,63	361	1,67
LU0174544550 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	201	0,89	197	0,92
IE0008471009 - PARTICIPACIONES iShares Core Euro ST	EUR	448	2,00	0	0,00
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	285	1,27	1.718	7,97
LU0346388969 - PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	2	0,01	1.087	5,04
IE00B29M2H10 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	1.158	5,15	206	0,96
LU0256880153 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	461	2,05	229	1,06
FI0008802046 - PARTICIPACIONES Sjoitusrahasto Evli	EUR	0	0,00	116	0,54
FR0011253624 - PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	144	0,64	132	0,61
LU0594539982 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	8	0,03	8	0,04
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	239	1,06	348	1,61
IE00B44Z5B48 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	1.377	6,13	1.072	4,97
IE00BWTN6Y99 - PARTICIPACIONES PWRSHRS SP500 HD LV	USD	0	0,00	409	1,90
IE00B802KR88 - PARTICIPACIONES SPDR SP500 LOW V	USD	0	0,00	639	2,96
IE00B42Z5J44 - PARTICIPACIONES iShares MSCI Japan E	EUR	444	1,98	352	1,63
TOTAL IIC		17.655	78,55	16.863	78,17
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		19.200	85,42	18.835	87,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		21.165	94,16	20.846	96,64

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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