

## ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV, FI

Nº Registro CNMV: 4981

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](http://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](mailto: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](mailto: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 Mixta 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 30% y el 60% de la exposición total en renta variable (si bien en condiciones normales la exposición estará en torno al 45%) 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 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. La inversión en emergentes no superará el 25% de la cartera y en gestión alternativa como máximo un 10%.

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	0,47	0,71	0,47	1,31
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	969.467,34	990.483,60	1.019	1.034	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	2.627.148,77	2.723.386,14	469	481	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE CARTERA	47.573,07	65.717,20	73	89	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	226.350,04	241.056,86	107	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	11.202	10.932	11.894	6.858
CLASE B	EUR	31.967	31.538	35.272	21.606
CLASE CARTERA	EUR	541	710	969	5
CLASE PLUS	EUR	2.500	2.534	2.269	288

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	11,5550	11,0374	12,5243	11,4136
CLASE B	EUR	12,1681	11,5806	13,0441	11,7990
CLASE CARTERA	EUR	11,3753	10,7966	12,0944	10,8801
CLASE PLUS	EUR	11,0469	10,5135	11,8422	10,7118

(\*)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		0,87	0,00	0,87	0,87	0,00	0,87	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	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		0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	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
<b>Rentabilidad IIC</b>	4,69	2,45	2,18	1,40	-0,89	-11,87	9,73	2,08	-7,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,70	24-05-2023	-0,91	10-03-2023	-4,77	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,67	02-06-2023	1,13	02-02-2023	2,90	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,35	4,14	6,36	6,22	7,61	8,61	5,99	13,50	5,34
<b>Ibex-35</b>	15,75	10,91	19,26	15,24	16,98	19,73	16,75	34,47	13,70
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,97	0,58	1,24	4,99	0,23	2,55	0,09	0,22	0,00
<b>Renta Variable Mixta Internacional</b>	5,29	4,55	5,95	8,41	7,88	8,48	5,42	13,08	6,33
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	7,00	7,00	7,02	7,10	7,00	7,10	5,98	6,11	3,02

(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.

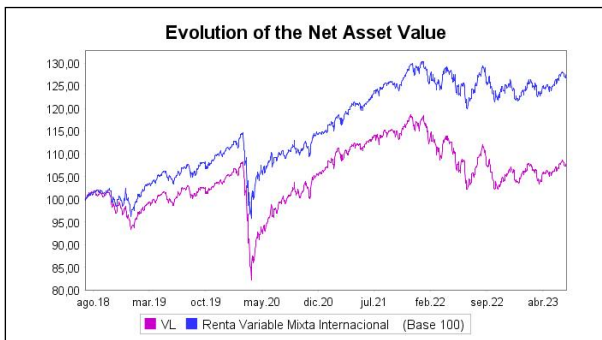
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,10	0,55	0,55	0,56	0,57	2,25	2,32	2,46	2,66

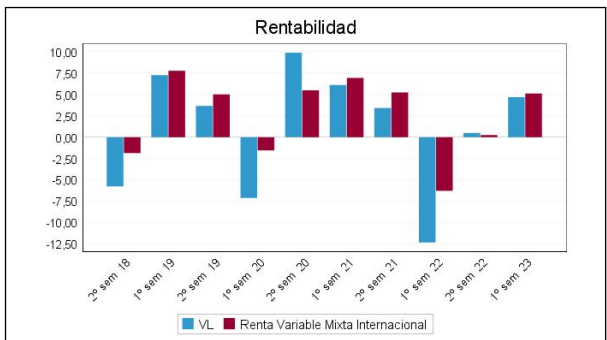
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5,07	2,64	2,37	1,58	-0,70	-11,22	10,55	2,84	-6,67

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	24-05-2023	-0,91	10-03-2023	-4,77	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,68	02-06-2023	1,13	02-02-2023	2,90	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,35	4,14	6,36	6,22	7,61	8,61	5,99	13,50	5,34
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 Mixta Internacional	5,29	4,55	5,95	8,41	7,88	8,48	5,42	13,08	6,33
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,93	6,93	6,96	7,04	6,94	7,04	5,92	6,02	2,97

(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.

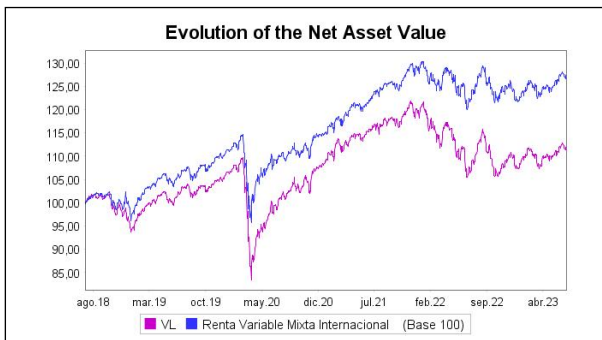
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,38	1,50	1,57	1,72	1,84

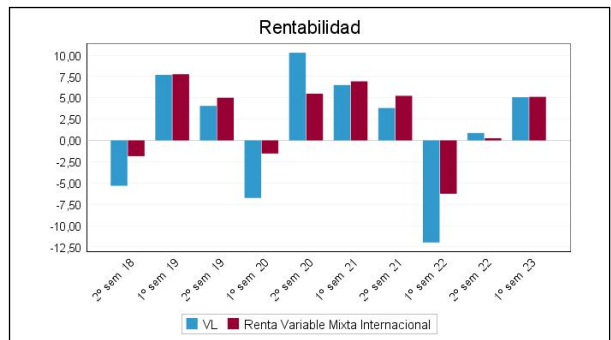
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5,36	2,78	2,51	1,73	-0,56	-10,73	11,16		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	24-05-2023	-0,91	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	02-06-2023	1,13	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,35	4,14	6,36	6,22	7,61	8,61	5,99		
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 Mixta Internacional	5,29	4,55	5,95	8,41	7,88	8,48	5,42		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,22	5,22	5,50	5,75	5,84	5,75	2,77		

(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.

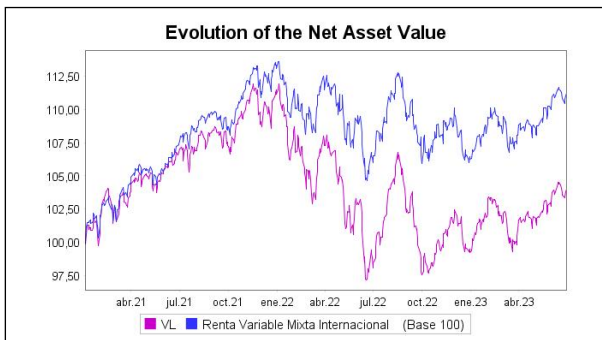
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,24	0,95	1,01	0,84	

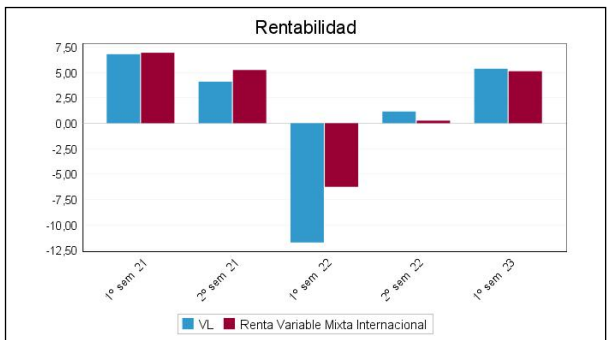
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5,07	2,64	2,37	1,58	-0,70	-11,22	10,55		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,70	24-05-2023	-0,91	10-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	02-06-2023	1,13	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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,35	4,14	6,36	6,22	7,61	8,61	5,99		
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 Mixta Internacional	5,29	4,55	5,95	8,41	7,88	8,48	5,42		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,15	5,15	5,42	5,66	5,73	5,66	2,48		

(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.

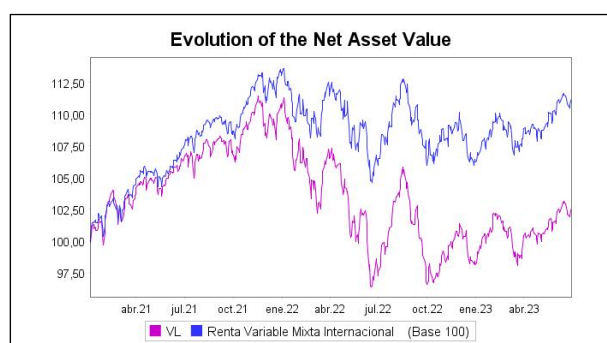
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,73	0,37	0,36	0,37	0,38	1,50	1,57	0,74	

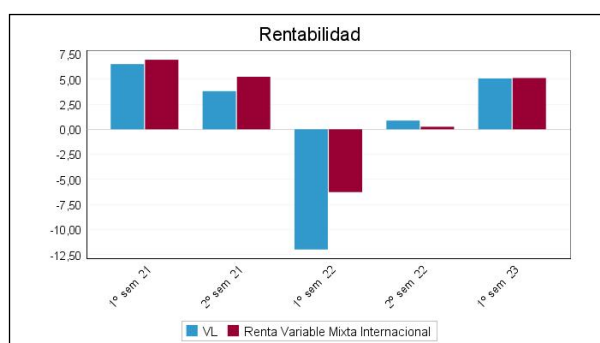
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## 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	43.413	93,95	43.493	95,14
* Cartera interior	5.831	12,62	4.425	9,68
* Cartera exterior	37.412	80,96	38.950	85,20
* Intereses de la cartera de inversión	170	0,37	118	0,26
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.867	6,20	2.244	4,91
(+/-) RESTO	-68	-0,15	-22	-0,05
TOTAL PATRIMONIO	46.211	100,00 %	45.715	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)	45.715	44.888	45.715	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,78	1,09	-3,78	-448,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,85	0,70	4,85	593,30
(+) Rendimientos de gestión	5,56	1,39	5,56	301,02
+ Intereses	0,49	0,34	0,49	46,00
+ Dividendos	0,10	0,15	0,10	-34,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,21	0,45	0,21	-53,22
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,66	0,12	0,66	463,09
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,06	-0,08	-0,06	-25,46
± Resultado en IIC (realizados o no)	4,14	0,49	4,14	740,22
± Otros resultados	0,01	-0,09	0,01	-106,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-2.057.900,00
(-) Gastos repercutidos	-0,71	-0,70	-0,71	1,78
- Comisión de gestión	-0,58	-0,59	-0,58	-1,21
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	-1,41
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-4,52
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,17
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,01	-0,03	315,50
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-33,95
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-3,05
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	46.211	45.715	46.211	

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

### 3. Inversiones financieras

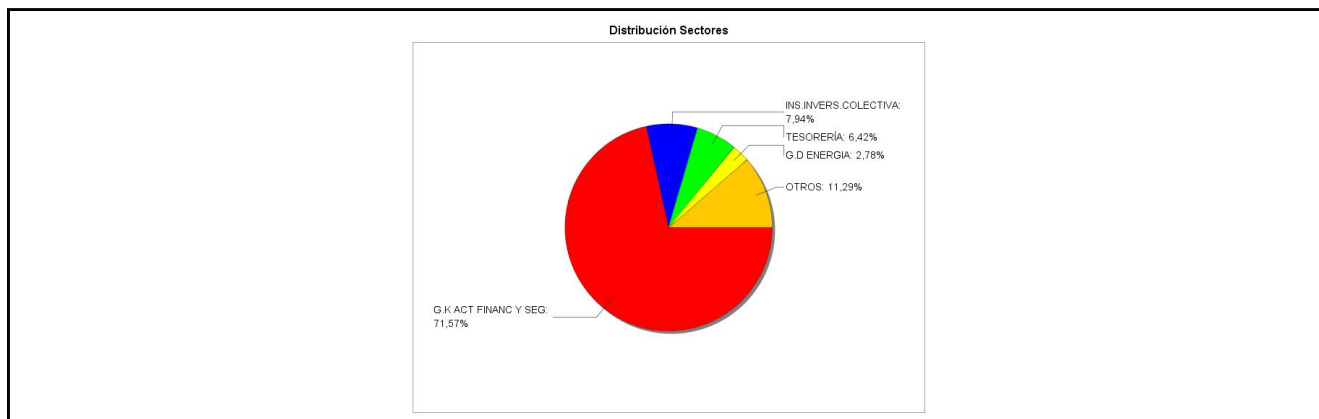
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.156	4,66	899	1,97
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.467	3,17	1.591	3,48
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	3.622	7,83	2.490	5,45
TOTAL RV COTIZADA	187	0,41	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	187	0,41	0	0,00
TOTAL IIC	2.021	4,37	1.936	4,24
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.831	12,61	4.425	9,69
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.627	16,51	9.385	20,52
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	7.627	16,51	9.385	20,52
TOTAL RV COTIZADA	1.746	3,79	1.798	3,93
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	1.746	3,79	1.798	3,93
TOTAL IIC	28.039	60,68	27.767	60,73
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	37.412	80,98	38.950	85,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	43.243	93,59	43.376	94,87

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	321	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		321	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>321</b>	

#### 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.

- Inversiones concretas realizadas durante el periodo.N/A
- Operativa de préstamo de valores.N/A
- Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Apalancamiento Medio: 1,99
- 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	%
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		0	0,00	0	0,00
ES0000123X3 - RENTA FIJA D.ESTADO ESPAÑOL 4,40 2023-10-31	EUR	505	1,09	507	1,11
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		505	1,09	507	1,11
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	511	1,11	0	0,00
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	751	1,62	0	0,00
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	0	0,00	392	0,86
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		1.262	2,73	392	0,86
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	388	0,84	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		388	0,84	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.156	4,66	899	1,97
ES05306743U4 - PAGARE ENDESA 3,10 2023-07-25	EUR	985	2,13	0	0,00
ES0513495VW2 - PAGARE BSCH 3,52 2024-01-03	EUR	482	1,04	0	0,00
ES0L02306097 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 2023-06-09	EUR	0	0,00	396	0,87
ES05306741I3 - PAGARE ENDESA 1,68 2023-01-24	EUR	0	0,00	999	2,18
ES05051134L2 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,51 2023-04-19	EUR	0	0,00	196	0,43
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		1.467	3,17	1.591	3,48
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		3.622	7,83	2.490	5,45
ES0113900J37 - ACCIONES BSCH	EUR	187	0,41	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		187	0,41	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		187	0,41	0	0,00
ES0110256015 - PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1.216	2,63	1.155	2,53
ES0110247014 - PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	117	0,25	103	0,23
ES0136083005 - PARTICIPACIONES AB RF EURO FI	EUR	498	1,08	488	1,07
ES0162864005 - PARTICIPACIONES FONDO I2 DESARROLLO	EUR	190	0,41	189	0,41
<b>TOTAL IIC</b>		2.021	4,37	1.936	4,24
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		5.831	12,61	4.425	9,69
DE000A3E5XN1 - RENTA FIJA KREDITANSTALT 0,13 2032-01-09	EUR	0	0,00	381	0,83
XS1979512578 - RENTA FIJA COUNCIL OF EUROPE DE 0,00 2026-04-10	EUR	446	0,97	450	0,98
XS2308199392 - RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	0	0,00	240	0,53
XS2178857285 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	48	0,10	47	0,10
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		494	1,07	1.118	2,44
XS2308199392 - RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	243	0,53	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		243	0,53	0	0,00
XS2462605671 - RENTA FIJA TELEFONICA 7,13 2049-11-23	EUR	310	0,67	308	0,67
FR001400DQ84 - RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	205	0,44	202	0,44
BE6322991462 - RENTA FIJA EUROCLEAR 0,13 2025-07-07	EUR	363	0,79	366	0,80
FR001400CSG4 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	197	0,43	199	0,44
XS2455392584 - RENTA FIJA B. SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	284	0,61	281	0,61
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	186	0,40	186	0,41
XS2462324232 - RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	189	0,41	188	0,41
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	0	0,00	192	0,42
XS2462324745 - RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	185	0,40	184	0,40

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2342732562 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNATI 3,75 2049-12-28	EUR	88	0,19	86	0,19
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	0	0,00	522	1,14
XS2408458730 - RENTA FIJA LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	92	0,20	87	0,19
XS2391779134 - BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	83	0,18	77	0,17
FR0014005090 - RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	132	0,29	143	0,31
XS2388378981 - RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	264	0,57	278	0,61
XS2357281174 - RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	573	1,24	553	1,21
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	165	0,36	159	0,35
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	149	0,32	132	0,29
XS2202900424 - RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	350	0,76	357	0,78
XS2296203123 - RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	282	0,61	266	0,58
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	0	0,00	763	1,67
XS2256949749 - RENTA FIJA ABERTIS 3,25 2049-02-24	EUR	178	0,39	168	0,37
XS2258971071 - RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	353	0,76	352	0,77
FR0011401751 - RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	200	0,43	194	0,42
XS2121441856 - BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	150	0,32	148	0,32
XS2102912966 - RENTA FIJA BSN 4,38 2049-01-14	EUR	335	0,72	339	0,74
XS2114413565 - RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	91	0,20	89	0,19
XS1839682116 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	102	0,22	97	0,21
XS2063268754 - RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	181	0,39	177	0,39
XS1767930586 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	184	0,40	183	0,40
XS1982619994 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	196	0,42	191	0,42
XS2020581752 - RENTA FIJA GRUPO INT.AIRLINES 1,50 2027-07-04	EUR	244	0,53	222	0,49
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	288	0,62	275	0,60
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.598</b>	<b>14,27</b>	<b>7.963</b>	<b>17,41</b>
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	193	0,42	0	0,00
NO0010824006 - RENTA FIJA MOWI ASA 2023-06-12	EUR	0	0,00	205	0,45
XS1824425265 - RENTA FIJA PETROLEOS MEXICANOS 5,81 2023-08-24	EUR	100	0,22	99	0,22
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>292</b>	<b>0,64</b>	<b>304</b>	<b>0,67</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>7.627</b>	<b>16,51</b>	<b>9.385</b>	<b>20,52</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>7.627</b>	<b>16,51</b>	<b>9.385</b>	<b>20,52</b>
GG00BMXNVC81 - ACCIONES ROUND HILL MUSIC R	USD	36	0,08	38	0,08
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	0	0,00	186	0,41
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	360	0,78	325	0,71
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	326	0,71	291	0,64
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	462	1,00	316	0,69
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	0	0,00	239	0,52
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	562	1,22	403	0,88
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>1.746</b>	<b>3,79</b>	<b>1.798</b>	<b>3,93</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.746</b>	<b>3,79</b>	<b>1.798</b>	<b>3,93</b>
IE00BZOG8C04 - PARTICIPACIONES MSCI WORLD	EUR	493	1,07	0	0,00
LU0717821077 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	1.186	2,57	0	0,00
US4642871010 - PARTICIPACIONES ETF ISHARES S&P 100	USD	493	1,07	0	0,00
LU0461106683 - PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	130	0,28	0	0,00
DE000DWS2SH0 - PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	4	0,01	0	0,00
LU0354091901 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	8	0,02	0	0,00
LU1793346823 - PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	466	1,01	0	0,00
LU1481584016 - PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	400	0,87	393	0,86
IE0008KRL9 - PARTICIPACIONES iShares MSCI Global	USD	284	0,62	200	0,44
US78464A8624 - PARTICIPACIONES SPDR SP SEMICONDUCTO	USD	264	0,57	203	0,44
FI4000243217 - PARTICIPACIONES EVLV BONDS	EUR	1.883	4,08	1.833	4,01
LU1313770619 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	403	0,87	393	0,86
US25861R2040 - PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	1.302	2,82	530	1,16
LU0853555893 - PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	299	0,65	295	0,64
FR0010235507 - PARTICIPACIONES LAZARD	EUR	0	0,00	457	1,00
ES0126547001 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTIO	EUR	0	0,00	509	1,11
IE0009PBX055 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	743	1,61	164	0,36
LU1476746869 - PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	140	0,30	447	0,98
IE00BF5H4K82 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	459	0,99	210	0,46
IE00BVYPNZ31 - PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	135	0,29	764	1,67
IE00B9CQXS71 - PARTICIPACIONES SPDR Aristocrats	EUR	0	0,00	800	1,75
LU0955863922 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORP BN	EUR	471	1,02	462	1,01
FR0010674978 - PARTICIPACIONES LA FRANCAISE SUB DEB	EUR	459	0,99	458	1,00
LU0254980898 - PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	USD	287	0,62	244	0,53
LU0097890064 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	812	1,76	1.029	2,25
IE00BK8JH525 - PARTICIPACIONES SPDR Bloomberg Barcl	EUR	888	1,92	858	1,88
DE000A0HF4S5 - PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	549	1,19	866	1,90
LU1797816979 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	1.120	2,42	990	2,16
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX SOLUTIO	EUR	393	0,85	342	0,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	323	0,70	320	0,70
IE00B73K6V85 - PARTICIPACIONES ICPLN	EUR	0	0,00	362	0,79
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	192	0,42	540	1,18
LU0100598282 - PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	685	1,48	192	0,42
GG00BFYT9H72 - PARTICIPACIONES HIPGNOSIS FUND	GBP	297	0,64	311	0,68
LU0573560066 - PARTICIPACIONES IUBP	EUR	773	1,67	451	0,99
LU0241467157 - PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	45	0,10	44	0,10
LU0360482987 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	50	0,11	222	0,48
LU0690375182 - PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	1.461	3,16	1.317	2,88
IE00BYX4R502 - PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD	EUR	237	0,51	0	0,00
LU0418691860 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	514	1,11	504	1,10
LU1434524259 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	407	0,88	402	0,88
LU0174544550 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	501	1,08	493	1,08
FR0013399789 - PARTICIPACIONES LAZARD	EUR	0	0,00	158	0,35
IE00BYP54Q15 - PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	308	0,67	293	0,64
IE0008471009 - PARTICIPACIONES Shares Core Euro ST	EUR	458	0,99	0	0,00
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	491	1,06	2.167	4,74
LU0346388969 - PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	7	0,02	1.103	2,41
FR0010952788 - PARTICIPACIONES LAZARD CAPITAL FI SR	EUR	430	0,93	450	0,99
IE00B29M2H10 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	1.408	3,05	210	0,46
FI0008811997 - PARTICIPACIONES Evlí Pohjoismaat Yri	EUR	323	0,70	312	0,68
LU0252964357 - PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	413	0,89	363	0,80
LU0256880153 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	519	1,12	230	0,50
IE00B3DS7666 - PARTICIPACIONES Blackstone European	EUR	0	0,00	483	1,06
FI0008802046 - PARTICIPACIONES Sijotusrahasto Evli	EUR	0	0,00	46	0,10
FR0011253624 - PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	247	0,53	227	0,50
LU0144746764 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	87	0,19	85	0,19
LU0594539982 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	24	0,05	23	0,05
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	227	0,49	465	1,02
IE00B44Z5B48 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	1.448	3,13	1.135	2,48
IE00BWTN6Y99 - PARTICIPACIONES PWRSHRS SP500 HD LV	USD	0	0,00	208	0,45
IE00B802KR88 - PARTICIPACIONES SPDR SP500 LOW V	USD	0	0,00	645	1,41
IE00B42Z5J44 - PARTICIPACIONES Shares MSCI Japan E	EUR	520	1,12	412	0,90
LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	1.576	3,41	1.145	2,50
LU0289470113 - PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>28.039</b>	<b>60,68</b>	<b>27.767</b>	<b>60,73</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>37.412</b>	<b>80,98</b>	<b>38.950</b>	<b>85,18</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>43.243</b>	<b>93,59</b>	<b>43.376</b>	<b>94,87</b>

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).