

ARQUIA BANCA RF EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2665

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: 17/01/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: Bajo

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá el 100% en renta fija, pública o privada, no tendrá exposición a renta variable y la duración media de la cartera no excederá los 3 años, pudiendo ser de hasta 2 años negativos. No existe predeterminación respecto a los emisores (público o privado, rating o sector económico). Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor. Podrá invertir, en valores de renta fija negociados fuera de la OCDE y hasta un 25% en mercados emergentes. Como mínimo el 75% de los activos de renta fija serán con Grado de Inversión (mínimo BBB-), el resto podrán ser de baja calificación crediticia o sin calificación. La inversión en divisa distinta al euro no superará el 10% del patrimonio.

Se podrá invertir un máximo del 10% en IIC financieras que sean activos aptos, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora y con una política de inversión coherente con la del fondo.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice de la categoría Renta Fija Euro Corto Plazo de Inverco, únicamente a efectos informativos y comparativos.

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	0,12	0,24	0,12	0,10
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	1.943.483,91	1.938.649,96	616	588	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	163.278,57	163.950,09	150	172	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	339.413,45	394.659,23	89	84	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	13.460	13.180	18.529	17.268
CLASE CARTERA	EUR	1.617	1.592	1.146	1
CLASE PLUS	EUR	3.261	3.720	2.853	26

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	6,9257	6,7987	7,2796	7,2078
CLASE CARTERA	EUR	9,9029	9,7118	10,3778	10,2223
CLASE PLUS	EUR	9,6066	9,4259	10,0825	10,0074

(*)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	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	mixta	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	mixta	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE PLUS	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	mixta	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	1,87	0,55	1,31	0,44	0,58	-6,61	1,00	-0,09	-2,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	11-04-2023	-0,27	16-03-2023	-1,34	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,18	28-04-2023	0,48	02-02-2023	0,59	09-04-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,68	1,19	2,06	1,86	2,39	2,38	0,49	2,85	1,33
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 Fija Largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,42	0,59	0,54	0,16	1,00	0,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,60	2,60	2,65	2,64	2,61	2,64	2,12	2,14	0,61

(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.

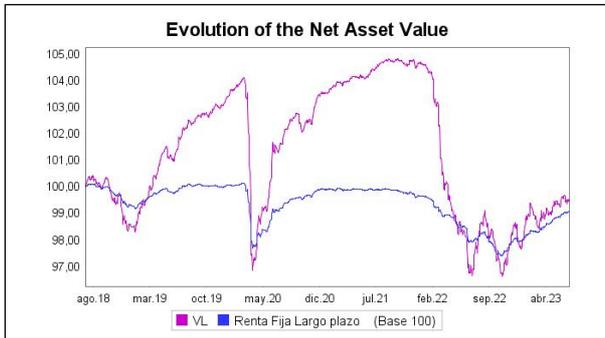
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,13	0,13	0,14	0,14	0,54	0,54	0,55	0,56

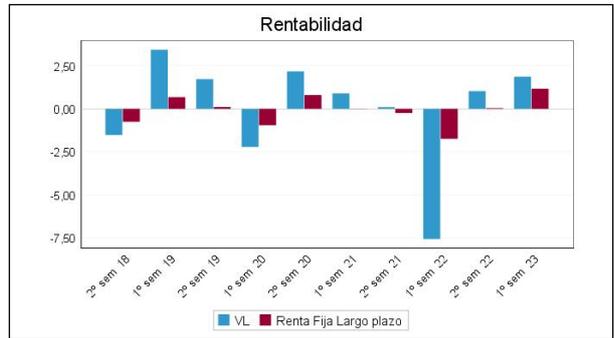
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1,97	0,60	1,36	0,49	0,63	-6,42	1,52		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	11-04-2023	-0,27	16-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	28-04-2023	0,48	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	1,68	1,19	2,06	1,86	2,39	2,38	1,02		
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 Fija Largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,42	0,59	0,54	0,16		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,07	12,07	12,52	13,06	13,43	13,06	15,00		

(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.

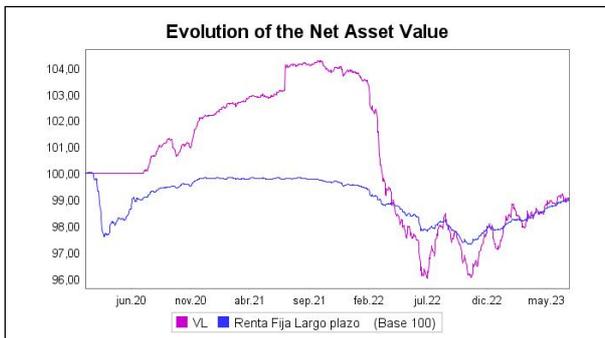
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,17	0,08	0,08	0,08	0,09	0,34	0,33	0,05	

(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	1,92	0,57	1,34	0,47	0,61	-6,51	0,75		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,16	11-04-2023	-0,27	16-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	28-04-2023	0,48	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	1,68	1,19	2,06	1,86	2,39	2,38	0,50		
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 Fija Largo plazo	0,00	0,00	0,00	0,42	0,59	0,54	0,16		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,80	1,80	1,87	1,89	1,88	1,89	0,22		

(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.

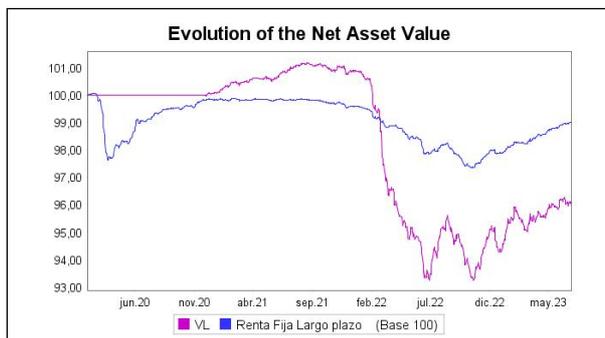
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,22	0,11	0,11	0,11	0,11	0,44	0,44	0,09	

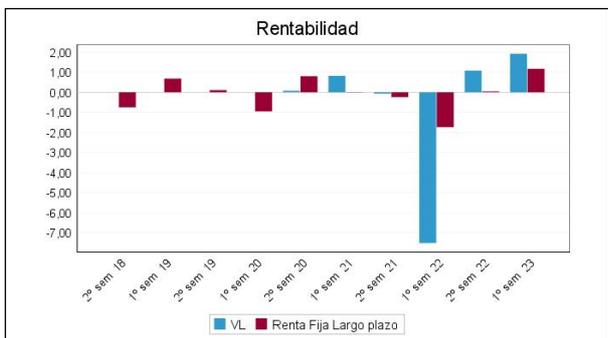
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	18.174	99,11	17.867	96,61
* Cartera interior	2.689	14,66	2.334	12,62
* Cartera exterior	15.404	84,00	15.487	83,75
* Intereses de la cartera de inversión	81	0,44	46	0,25
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	155	0,85	620	3,35
(+/-) RESTO	8	0,04	6	0,03
TOTAL PATRIMONIO	18.338	100,00 %	18.493	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)	18.493	19.134	18.493	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,67	-4,47	-2,67	-39,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,84	1,05	1,84	77,15
(+) Rendimientos de gestión	2,09	1,30	2,09	61,94
+ Intereses	0,97	0,66	0,97	47,21
+ Dividendos	0,02	0,03	0,02	-43,12
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,16	0,07	1,16	1.475,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	0,33	-0,04	-110,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,03	0,19	-0,03	-115,91
± Otros resultados	0,01	0,02	0,01	-32,88
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,25	-0,25	-1,15
- Comisión de gestión	-0,13	-0,13	-0,13	-0,99
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	-1,11
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-2,69
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,63
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-68,60
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-68,60
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	18.338	18.493	18.338	

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

3. Inversiones financieras

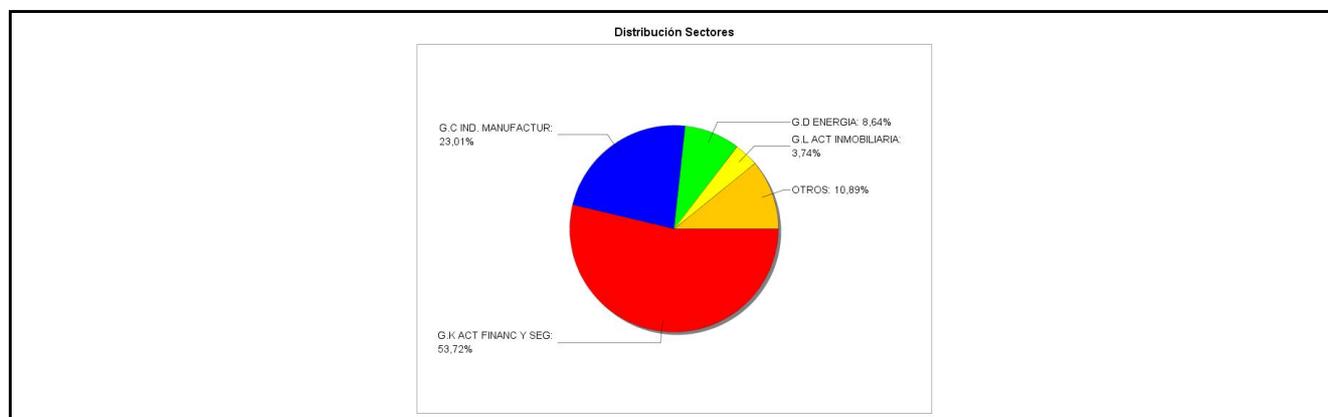
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.531	8,35	1.366	7,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.158	6,31	968	5,24
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	2.689	14,66	2.334	12,63
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.689	14,66	2.334	12,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.200	77,43	14.761	79,82
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	14.200	77,43	14.761	79,82
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	1.204	6,56	727	3,93
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.404	83,99	15.487	83,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.093	98,65	17.821	96,38

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.

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.N/A

- d) Otra información sobre inversiones.N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.N/A
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.N/A
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.N/A
8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.N/A
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0413900590 - RENTA FIJA BSCH 0,01 2025-02-27	EUR	369	2,01	0	0,00
ES0305626006 - RENTA FIJA INSUR 4,00 2026-12-10	EUR	84	0,46	82	0,45
ES0305045009 - RENTA FIJA CAIXABANK 1,38 2024-04-10	EUR	0	0,00	686	3,71
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	0	0,00	392	2,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		453	2,47	1.161	6,28
XS1468525057 - RENTA FIJA CELLNEX 2,38 2024-01-16	EUR	0	0,00	205	1,11
ES0305045009 - RENTA FIJA CAIXABANK 1,38 2024-04-10	EUR	690	3,76	0	0,00
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	389	2,12	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.078	5,88	205	1,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.531	8,35	1.366	7,39
ES0513689C24 - PAGARE BANKINTER, S.A. 4,14 2024-05-22	EUR	96	0,52	0	0,00
ES05136899X4 - PAGARE BANKINTER, S.A. 3,92 2024-02-28	EUR	96	0,52	0	0,00
ES0513495WA6 - PAGARE BSCH 3,49 2024-01-22	EUR	482	2,63	0	0,00
ES05306743U4 - PAGARE ENDESA 3,08 2023-07-25	EUR	197	1,07	0	0,00
ES0L02311105 - LETRA D.ESTADO ESPAÑOL 2,42 2023-11-10	EUR	194	1,06	292	1,58
ES05306741I3 - PAGARE ENDESA 1,68 2023-01-24	EUR	0	0,00	200	1,08
ES0505112393 - PAGARE ALDESA 2,17 2023-03-31	EUR	0	0,00	97	0,53
ES0505377491 - PAGARE HOTUSA 2,65 2024-02-21	EUR	93	0,51	92	0,50
ES0554653297 - PAGARE INSUR 1,68 2023-01-27	EUR	0	0,00	98	0,53
ES0505112153 - PAGARE ALDESA 2,96 2023-05-12	EUR	0	0,00	93	0,50
ES05329452V3 - PAGARE TUBACEX 1,82 2023-04-28	EUR	0	0,00	96	0,52
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.158	6,31	968	5,24
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		2.689	14,66	2.334	12,63
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.689	14,66	2.334	12,63
XS2311412865 - RENTA FIJA MDGH GMTN 0,38 2027-03-10	EUR	353	1,92	351	1,90
XS2308199392 - RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	0	0,00	96	0,52
XS2296027217 - RENTA FIJA CAF 0,25 2026-02-04	EUR	269	1,47	267	1,44
XS2182121827 - RENTA FIJA CAF 1,63 2025-06-03	EUR	196	1,07	194	1,05
XS1129788524 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,88 2024-10-28	EUR	0	0,00	319	1,72
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		818	4,46	1.227	6,63
FR0013299591 - RENTA FIJA BPIFRANCE 0,13 2023-11-25	EUR	98	0,53	0	0,00
DE0001104867 - RENTA FIJA D.ESTADO ALEMAN 1,62 2023-12-15	EUR	292	1,59	292	1,58
XS2308199392 - RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	97	0,53	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		487	2,65	292	1,58
XS2623501181 - RENTA FIJA CAIXABANK 4,63 2027-05-16	EUR	99	0,54	0	0,00
XS1917601582 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 1,50 2024-12-04	EUR	99	0,54	0	0,00
XS2629466900 - RENTA FIJA LANSNA VAN LANSCHOT 3,50 2026-05-31	EUR	198	1,08	0	0,00
XS2466186074 - RENTA FIJA ABU DHABI BANK 1,63 2027-04-07	EUR	91	0,50	0	0,00
XS2597671051 - RENTA FIJA SACYR 6,30 2026-03-23	EUR	100	0,54	0	0,00
XS1237271421 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 1,88 2027-05-26	EUR	93	0,51	0	0,00
DE000DL19U15 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,05 2024-11-20	EUR	467	2,55	0	0,00
XS2547591474 - RENTA FIJA SUMITOMO BANK 3,60 2026-02-16	EUR	296	1,62	0	0,00
FR001400F2Q0 - RENTA FIJA AIR FRANCE KLM 7,25 2026-05-31	EUR	206	1,12	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1077882394 - RENTA FIJA EMIRATES TELECOM 2,75 2026-06-18	EUR	193	1,05	195	1,06
DE000A3LBBG1 - RENTA FIJA TRATON 4,13 2025-11-22	EUR	198	1,08	198	1,07
XS1793252419 - RENTA FIJA BNP PARIBAS 1,25 2025-03-19	EUR	282	1,54	284	1,54
XS2461786829 - RENTA FIJA CEZ AS 2,38 2027-04-06	EUR	184	1,01	180	0,98
XS2554487905 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNAT 4,13 2025-11-15	EUR	100	0,54	100	0,54
XS2554746185 - RENTA FIJA ING GROEP 4,88 2027-11-14	EUR	202	1,10	203	1,10
XS2545263399 - RENTA FIJA CARLSBERG BREWERIES 3,25 2025-10-12	EUR	197	1,07	198	1,07
FR001400CSG4 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	99	0,54	99	0,54
XS2462324232 - RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	94	0,51	94	0,51
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	0	0,00	192	1,04
FR0014009EIO - RENTA FIJA LOREAL 0,38 2024-03-29	EUR	0	0,00	194	1,05
XS1180256528 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 1,75 2025-01-30	EUR	97	0,53	194	1,05
XS2133056114 - RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 0,00 2025-03-12	EUR	277	1,51	277	1,50
XS2432293673 - RENTA FIJA ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	182	0,99	181	0,98
XS2430287529 - RENTA FIJA PROSUS 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	270	1,46
FR0014007PV3 - RENTA FIJA BANQUE FED CRED MUTU 0,63 2027-11-19	EUR	170	0,93	169	0,91
FR0014007KL5 - RENTA FIJA RENAULT 0,50 2025-07-14	EUR	185	1,01	182	0,98
XS2325693369 - RENTA FIJA SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	0	0,00	98	0,53
XS2407019798 - RENTA FIJA AXA LOGISTICS 0,38 2026-11-15	EUR	172	0,94	166	0,90
XS2407028435 - RENTA FIJA MVM ENERGETIKA 0,88 2027-11-18	EUR	157	0,86	142	0,77
XS1377679961 - RENTA FIJA BRITISH TELECOMMUNIC 1,75 2026-03-10	EUR	0	0,00	95	0,51
XS2401849315 - RENTA FIJA SCL IV LLC 4,38 2026-11-01	EUR	0	0,00	86	0,47
XS1935256369 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA 4,00 2024-04-11	EUR	0	0,00	101	0,55
XS2388941077 - RENTA FIJA ACCIONA 0,38 2027-10-07	EUR	0	0,00	86	0,46
XS2389688107 - RENTA FIJA VITERRA FINANCE 0,38 2025-09-24	EUR	183	1,00	178	0,96
XS2391779134 - BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	334	1,82	310	1,68
FR0014003Y09 - RENTA FIJA MACIFS 0,63 2027-06-21	EUR	86	0,47	82	0,45
XS2167003685 - RENTA FIJA CITIGROUP INC. 1,25 2026-07-06	EUR	191	1,04	189	1,02
XS1715328768 - RENTA FIJA SWEDISH MATCH AB 1,20 2025-11-10	EUR	189	1,03	187	1,01
XS2363989273 - RENTA FIJA LAR ESPAÑA 1,75 2026-07-22	EUR	170	0,93	162	0,87
XS2105772201 - BONO HEIMSTADEN 1,13 2026-01-21	EUR	82	0,45	85	0,46
XS1114434167 - RENTA FIJA CITYCON 2,50 2024-10-01	EUR	199	1,08	193	1,04
XS2202744384 - RENTA FIJA CEPSA 2,25 2026-02-13	EUR	196	1,07	190	1,03
XS2348280707 - RENTA FIJA MAGYAR F BANK 0,38 2026-06-09	EUR	174	0,95	165	0,89
FR0014000NZ4 - RENTA FIJA RENAULT 2,38 2026-05-25	EUR	186	1,01	181	0,98
XS2332254015 - RENTA FIJA FCA BANK IRELAND 0,00 2024-04-16	EUR	0	0,00	190	1,03
AT000B122080 - RENTA FIJA VOLKS BANK 0,88 2026-03-23	EUR	88	0,48	88	0,47
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	149	0,81	132	0,71
XS2281342878 - RENTA FIJA BAYER 0,05 2025-01-12	EUR	188	1,02	186	1,01
XS2300292617 - RENTA FIJA 3 COM CORP. 0,75 2026-11-15	EUR	0	0,00	86	0,46
XS2300313041 - RENTA FIJA ABU DHABI BANK 0,13 2026-02-16	EUR	270	1,47	269	1,45
DK0030467105 - RENTA FIJA NYKREDIT 0,25 2026-01-13	EUR	180	0,98	176	0,95
XS2282094494 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN 0,25 2026-01-12	EUR	181	0,99	177	0,96
XS2005607879 - RENTA FIJA SATQI 1,38 2024-05-31	EUR	0	0,00	96	0,52
XS2273810510 - RENTA FIJA AROUNDTOWN SA 0,00 2026-07-16	EUR	76	0,41	71	0,38
XS2264712436 - RENTA FIJA CLEARSTREAM BANKING 0,00 2025-12-01	EUR	91	0,50	91	0,49
XS2258971071 - RENTA FIJA CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	180	0,98	177	0,96
XS2237302646 - RENTA FIJA STG GLOBAL 1,38 2025-09-24	EUR	184	1,00	182	0,99
XS2152062209 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN 3,00 2025-04-06	EUR	101	0,55	100	0,54
XS2180509999 - RENTA FIJA FERRAR 1,50 2025-05-27	EUR	390	2,12	384	2,08
FR0011401751 - RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	403	2,20	390	2,11
DE000A28VQC4 - RENTA FIJA VONOVIA FINANCE 1,63 2024-04-07	EUR	0	0,00	194	1,05
XS2114413565 - RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	91	0,50	89	0,48
XS1195465676 - RENTA FIJA TYCO INTERNATIONAL 1,38 2025-02-25	EUR	92	0,50	92	0,50
XS1839682116 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	99	0,54	94	0,51
PTMENXOM0006 - RENTA FIJA MOTA ENGL 4,38 2024-10-30	EUR	99	0,54	98	0,53
XS2030530450 - RENTA FIJA JEFFERIES 1,00 2024-07-19	EUR	0	0,00	96	0,52
XS2004438458 - RENTA FIJA HO VERWALTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	0	0,00	188	1,02
XS2023872174 - RENTA FIJA AROUNDTOWN SA 0,63 2025-07-09	EUR	86	0,47	77	0,42
XS1843443513 - RENTA FIJA ALTRIA GROUP 1,70 2025-06-15	EUR	296	1,61	293	1,58
XS1851268893 - RENTA FIJA BLACKSTONE 2,20 2025-07-24	EUR	91	0,50	89	0,48
XS1851313863 - RENTA FIJA TELEFONICA DEUTSCH 1,75 2025-07-05	EUR	96	0,52	95	0,51
DE000A11QR73 - RENTA FIJA BAYER 3,75 2074-07-01	EUR	0	0,00	196	1,06
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.855	53,75	10.303	55,73
FR0011182542 - RENTA FIJA CRED MUTUEL HOME LOA 4,13 2024-01-19	EUR	404	2,20	404	2,18
XS1291004270 - RENTA FIJA BERD.INTERNAT. BV 1,75 2023-09-17	EUR	198	1,08	199	1,07
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	193	1,05	0	0,00
FR0014009EIO - RENTA FIJA LOREAL 0,38 2024-03-29	EUR	195	1,06	0	0,00
XS2408458227 - RENTA FIJA LUFTHANSA 1,63 2023-11-16	EUR	99	0,54	98	0,53
XS2398745849 - RENTA FIJA BLACKSTONE 0,13 2023-10-20	EUR	196	1,07	191	1,03
XS2375836470 - RENTA FIJA BECTON DICKINSON 0,20 2023-08-13	EUR	300	1,64	296	1,60
USF2893TAF33 - RENTA FIJA EDF 5,25 2049-01-29	USD	0	0,00	190	1,03
FR0013239514 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 3,90 2023-03-08	USD	0	0,00	95	0,51
XS2332254015 - RENTA FIJA FCA BANK IRELAND 0,00 2024-04-16	EUR	194	1,06	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2005607879 - RENTA FIJA SATO 1,38 2024-05-31	EUR	97	0,53	0	0,00
DE000A28VQC4 - RENTA FIJA VONOVIA FINANCE 1,63 2024-04-07	EUR	195	1,07	0	0,00
XS1664644710 - RENTA FIJA BAT INDUSTRIES 1,13 2023-11-16	EUR	305	1,66	301	1,63
NO0010824006 - RENTA FIJA MOWI ASA 2023-06-12	EUR	0	0,00	205	1,11
XS0221627135 - BONO U.FENOSA 4,64 2049-03-30	EUR	70	0,38	64	0,35
XS2030530450 - RENTA FIJA JEFFERIES 1,00 2024-07-19	EUR	96	0,52	0	0,00
XS1843444081 - RENTA FIJA ALTRIA GROUP 1,00 2023-02-15	EUR	0	0,00	302	1,63
XS1897489578 - RENTA FIJA CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	0	0,00	99	0,53
FR0013342128 - RENTA FIJA CARREFOUR 2023-06-12	EUR	0	0,00	197	1,07
XS1824425265 - RENTA FIJA PETROLEOS MEXICANOS 5,81 2023-08-24	EUR	299	1,63	298	1,61
DE000A11QR73 - RENTA FIJA BAYER 3,75 2074-07-01	EUR	199	1,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.040	16,57	2.939	15,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.200	77,43	14.761	79,82
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		14.200	77,43	14.761	79,82
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
IE00B3VWN179 - PARTICIPACIONES SHARES 0-5 YR HY	EUR	549	2,99	0	0,00
IE00B4L5ZY03 - PARTICIPACIONES BLACKROCK fondosos	EUR	654	3,57	653	3,53
IE00BF8HV600 - PARTICIPACIONES PIMCO US Short-Term	EUR	0	0,00	74	0,40
TOTAL IIC		1.204	6,56	727	3,93
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.404	83,99	15.487	83,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.093	98,65	17.821	96,38

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).