

LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4278

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2(Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion>.

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

Dirección

C/Titán, nº8 - 28045 Madrid - Teléfono: 915 313 269

Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.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: 29/10/2010

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo subordinado de IIC extranjera

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

"Fondo subordinado que invierte más del 85,00% en GLOBAL STRATEGIC BOND-I2, registrado en la CNMV, con número 25, gestionado por JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (EUROPE) SARL , y su(s) correspondiente(s) depositario(s) J.P. Morgan SE - Luxembourg Br CECABANK, S.A..

Los inversores pueden consultar el informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones, y el informe simplificado, así como el folleto del fondo o sociedad en el que esta institución invierte principalmente en los Registros de la CNMV y por medios telemáticos en www.jpmorganassetmanagement.es

Descripción general

Política de inversión: La IIC Principal promueve características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas practicas de gobernanza. La IIC Principal invierte principalmente, directamente o a través de derivados, en títulos de deuda emitida por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales y organizaciones supranacionales, así como en deuda corporativa, entre el 45%-75% del patrimonio en titulizaciones (ABS/MBS) pero debido a su enfoque de inversión sin restricciones este rango podría variar, cédulas hipotecarias y divisas. Sus emisores podrán ser de cualquier país, incluido emergentes Al menos el 51% del patrimonio se invierte en emisores con características medioambientales y/o sociales positivas y gobernanza (ASG) Podrá mantener hasta un 10% del patrimonio en bonos convertibles y otro 10% en convertibles contingentes (Cocos) Se puede invertir en deuda con calificación inferior a BBB- (baja calificación) y sin calificación. Podrá invertir en deuda onshore emitida en la R. P. China a través de China-Hong Kong Bond Connect Podrá mantener hasta el 10% de su exposición total en renta variable, procedente de eventos corporativos y por el uso de derivados para gestionar la exposición y la correlación existente con los mercados de renta variable. La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. A través del uso de derivados podrá modificar la exposición a países, sectores, divisas y calificaciones crediticias, pudiendo estar ocasionalmente concentrada Podrá mantenerse hasta el 100% en efectivo y equivalentes, temporalmente. Exposición a riesgo divisa inferior a 20% Exposición a riesgo de mercado por derivados según metodología VaR absoluto (99% confianza) a 1 mes, con una pérdida máxima mensual en condiciones normales del 20%. Nivel de apalancamiento previsto por derivados: 260%, aunque se sitúa normalmente en el 150%, indicativo solamente. El apalancamiento puede superar este nivel sustancialmente de forma ocasional, sin ningún tipo de limitación. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es del 260,00%. La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. El porcentaje de patrimonio no invertido en el fondo en el que se invierte principalmente se invertirá en efectivo, depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública con un rating mínimo igual al del Reino de España. Conseguir rentabilidad buscando oportunidades de inversión en renta fija y divisas principalmente, tomando como referencia al índice ICE BofA ESTR Overnight Rate Index, solo a efectos comparativos. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Objetivo de gestión: Conseguir rentabilidad buscando oportunidades de inversión en renta fija y divisas principalmente, tomando como referencia al índice ICE BofA ESTR Overnight Rate Index, solo a efectos comparativos. Política de inversión: La categoría de inversión es RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL La IIC Principal promueve características medioambientales y/o sociales positivas que observan buenas practicas de gobernanza. La IIC Principal invierte principalmente, directamente o a través de derivados, en títulos de deuda emitida por gobiernos y sus agencias, entidades gubernamentales y organizaciones supranacionales, así como en deuda corporativa, entre el 45%-75% del patrimonio en titulizaciones (ABS/MBS) pero debido a su enfoque de inversión sin restricciones este rango podría variar, cédulas hipotecarias y divisas. Sus emisores podrán ser de cualquier país, incluido emergentes.

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	0,01	0,00	0,01	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,28	0,15	0,28	0,07

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	8.313.765,69	8.977.494,65	3.506,00	3.721,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	SI
CLASE B	9.534.924,75	10.513.724,55	3.684,00	4.007,00	EUR	0,06	0,00	6,00 Euros	SI
CLASE P	16.139.372,37	17.169.145,19	2.010,00	2.128,00	EUR	0,00	0,00	30.000,00 Euros	SI
CLASE R	28.642.243,56	31.039.373,48	3.218,00	3.421,00	EUR	0,07	0,00	30.000,00 Euros	SI

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	53.152	57.415	74.922	60.522
CLASE B	EUR	58.819	65.561	84.496	64.922
CLASE P	EUR	107.679	114.027	149.812	122.192
CLASE R	EUR	184.247	200.827	258.695	203.287

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	6,3933	6,3954	6,8335	6,9660
CLASE B	EUR	6,1688	6,2358	6,6802	6,8593
CLASE P	EUR	6,6718	6,6414	7,0264	7,0924
CLASE R	EUR	6,4327	6,4701	6,8629	6,9773

(*)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	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,79		0,79	0,79		0,79	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

CLASE R	al fondo	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,02	0,02	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,03	-0,60	0,57	1,69	-0,14				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	06-06-2023	-0,75	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	07-06-2023	0,52	14-03-2023		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,74	2,16	3,24	3,15	4,21				
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,24	16,65				
Letra Tesoro 1 año	4,29	5,83	1,78	0,97	1,14				
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE	0,10	0,11	0,08	0,06	0,03				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,32	2,32	2,30	2,28	2,27				

(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.

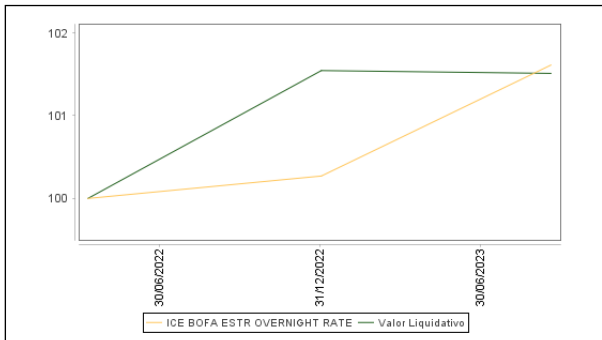
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,07	0,54	0,53	0,54	0,54	2,15	1,64	1,64	0,53

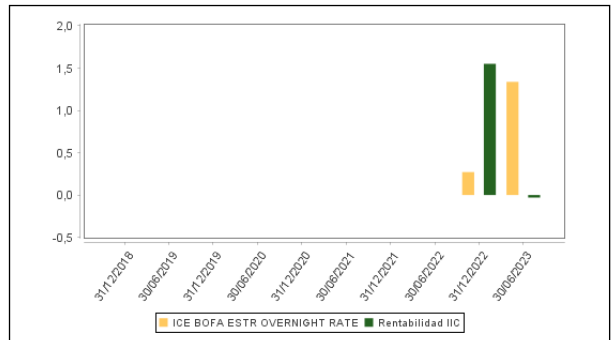
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,04	-0,60	0,56	1,69	-0,14				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	06-06-2023	-1,23	17-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	07-06-2023	0,52	14-03-2023		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,74	2,16	3,24	3,15	4,21				
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,24	16,65				
Letra Tesoro 1 año	4,29	5,83	1,78	0,97	1,14				
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE	0,10	0,11	0,08	0,06	0,03				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,53	2,53	2,59	2,66	2,74				

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

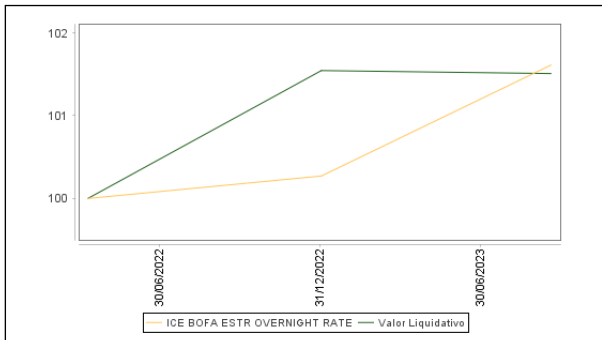
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,07	0,54	0,53	0,54	0,54	2,15	1,64	1,64	

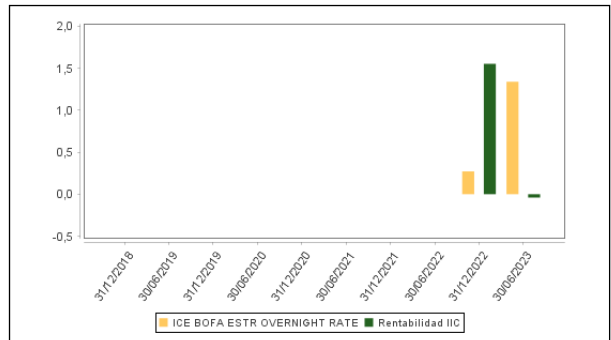
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE P .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,46	-0,35	0,82	1,94	0,11				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	06-06-2023	-0,75	15-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	07-06-2023	0,52	14-03-2023		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,77	2,20	3,28	3,14	4,20				
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,24	16,65				
Letra Tesoro 1 año	4,29	5,83	1,78	0,97	1,14				
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE	0,10	0,11	0,08	0,06	0,03				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,24	2,24	2,23	2,21	2,20				

(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.

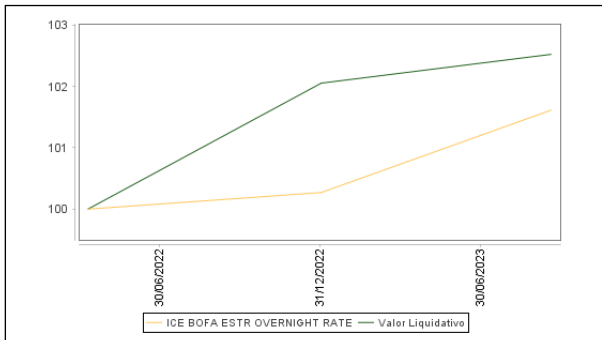
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	0,66	0,66	

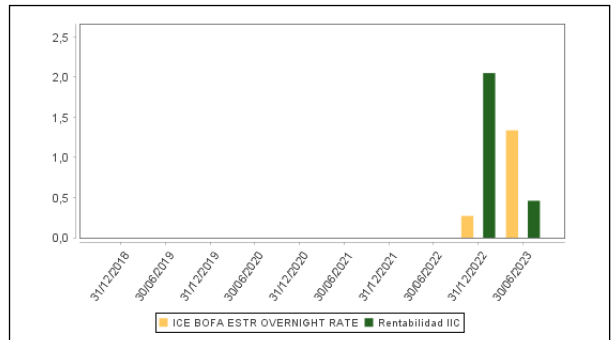
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,45	-0,35	0,81	1,94	0,11				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,28	06-06-2023	-1,22	17-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,41	07-06-2023	0,52	14-03-2023		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,77	2,20	3,28	3,14	4,20				
Ibex-35	15,60	10,75	19,26	15,24	16,65				
Letra Tesoro 1 año	4,29	5,83	1,78	0,97	1,14				
ICE BOFA ESTR OVERNIGHT RATE	0,10	0,11	0,08	0,06	0,03				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,42	2,42	2,48	2,55	2,63				

(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.

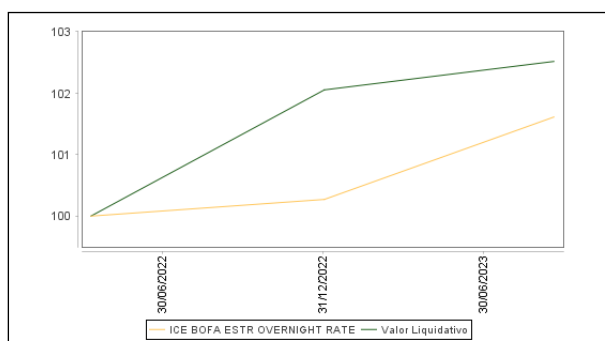
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,57	0,29	0,29	0,29	0,29	1,16	0,66	0,66	

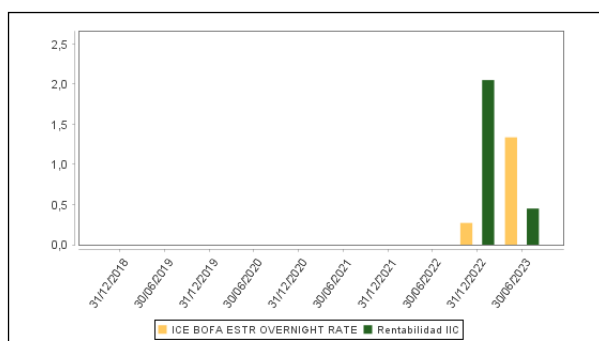
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 27 de Mayo de 2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	187.530	6.288	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	122.302	17.392	3
Renta Fija Mixta Internacional	1.955.879	75.766	0
Renta Variable Mixta Euro	30.658	3.458	9
Renta Variable Mixta Internacional	394.169	14.531	0
Renta Variable Euro	38.678	2.534	12
Renta Variable Internacional	67.951	13.754	8
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	352.874	12.606	1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	352.977	28.879	3
Global	4.273.434	155.947	2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	382.159	10.524	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	247.211	11.220	2
Total fondos	8.405.824	352.899	1,87

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	397.763	98,48	432.302	98,74
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	397.763	98,48	432.302	98,74
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.466	1,60	6.055	1,38
(+/-) RESTO	-332	-0,08	-528	-0,12
TOTAL PATRIMONIO	403.897	100,00 %	437.829	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)	437.829	463.195	437.829	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,70	-7,51	-7,70	-3,44
- Beneficios brutos distribuidos	-0,64	0,00	-0,64	0,00
± Rendimientos netos	0,36	1,88	0,36	2.783,28
(+) Rendimientos de gestión	0,81	2,35	0,81	56,55
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	124,41
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± 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)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,80	2,35	0,80	-67,86
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,47	-0,45	-58,98
- Comisión de gestión	-0,43	-0,44	-0,43	-7,48
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-7,32
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	7,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-51,33
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.785,71
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	2.785,71
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	403.897	437.829	403.897	

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

3. Inversiones financieras

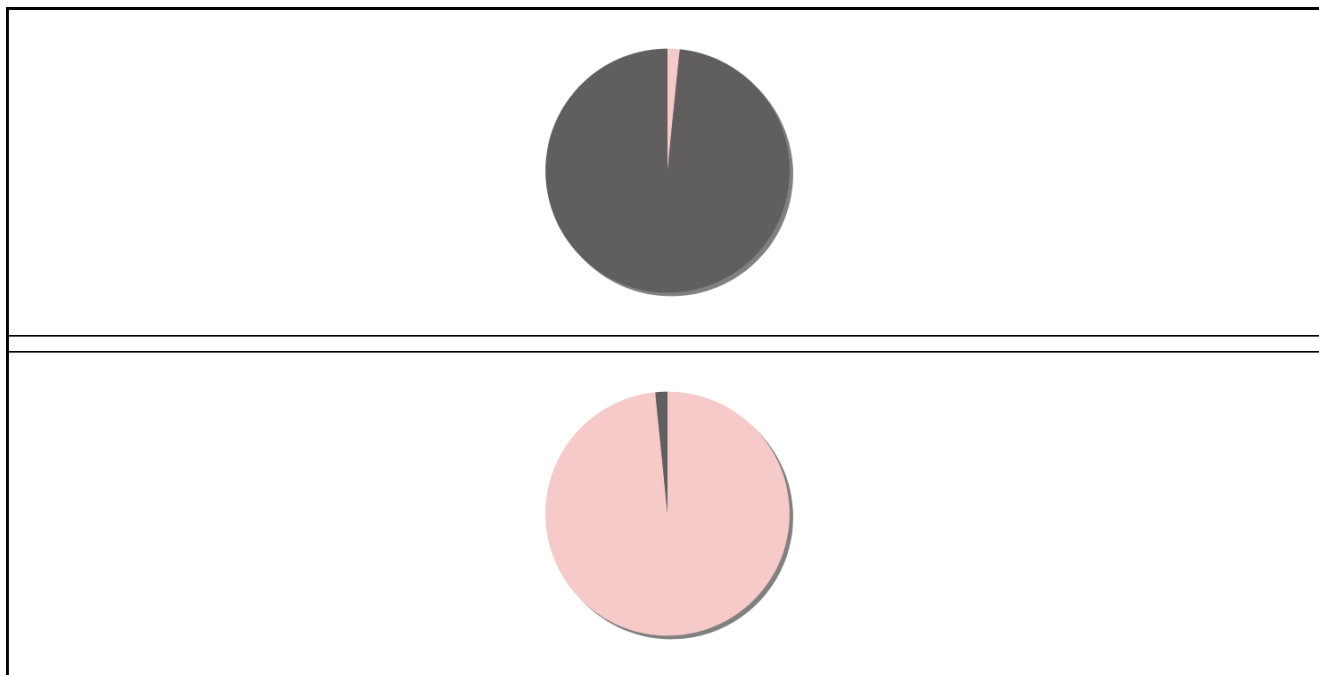
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	397.763	98,48	432.302	98,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	397.763	98,48	432.302	98,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	397.763	98,48	432.302	98,74

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
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

j). UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. entidad gestora del Fondo de Inversión arriba indicado, al efecto de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 30 del RD 1082/2012, comunicó el 23/03/2023 que, los partícipes de la clase B (ISIN ES0119734038) del fondo LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI, , que lo fueran a 15 de marzo 2023, según lo dispuesto en el folleto, han recibido a fecha 21 de Marzo de 2023 en concepto de dividendo por cada participación un importe neto de 0,052488 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,0648 euros. Los partícipes de la clase R (ISIN ES0119734020) del fondo LIBERBANK BONOS GLOBAL, FI, que lo fueran a 15 de marzo 2023, según lo dispuesto en el folleto, han recibido a fecha 21 de Marzo de 2023 en concepto de dividendo por cada participación un importe neto de 0,054027 euros tras aplicar la retención a cuenta del 19% al importe bruto de 0,0667 euros.

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

h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado unos intereses de 26.837,36 euros.

h.2) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Aunque los bancos centrales comenzaron a ralentizar el endurecimiento de la política monetaria para comenzar el año, los efectos acumulados y retardados de las medidas tomadas hasta ahora se tornaron evidentes con la aparición de altas tensiones en el sistema financiero con las quiebras de Silicon Valley Bank y Credit Suisse. Las expectativas para los tipos de interés de cierre del año en un primer momento experimentaron una marcada caída al acelerarse rápidamente la

percepción de fin de ciclo, seguida por un regreso paulatino a los máximos previos al ceder los temores de los inversores a una recesión inminente y resurgir el optimismo por una ralentización suave de la economía. Esta percepción se vio apuntalada por una inflación subyacente persistentemente elevada y la resiliencia de algunos segmentos de la economía. En Estados Unidos, la inflación subyacente se enfrió lentamente del 5,7% al 5,3% en el primer semestre del año y el consumo mantuvo la solidez, según refleja la evolución de los mercados del automóvil y de la vivienda. Aunque la mayoría de los indicadores adelantados comenzaron a apuntar una recesión, numerosos datos económicos brindaron señales más heterogéneas. Las revisiones al alza situaron el crecimiento del PIB estadounidense correspondiente al primer trimestre en el 2,0%, mientras que el desempleo se mantuvo entre el 3,4% y el 3,7% durante todo el periodo. La creación de empleo se suavizó tan solo ligeramente y ha permanecido por encima de los promedios previos a la pandemia desde comienzos de año. Al otro lado del Atlántico, la inflación subyacente de la zona euro aumentó del 5,2% al 5,3% durante el periodo y alcanzó un máximo del 5,7%. Al ceder la sacudida de los precios de la energía, el crecimiento del PIB de la zona euro correspondiente al primer trimestre fue prácticamente plano, del -0,1%, y el desempleo cayó a un mínimo histórico del 6,5% en el segundo trimestre. En ambas regiones, los índices de directores de compras del sector manufacturero mostraron una contracción, mientras que la actividad de servicios se expandió, con un efecto neto de repunte económico. Los bancos centrales continuaron subiendo los tipos de interés en un intento por devolver la inflación a los niveles objetivo. La Reserva Federal acometió tres subidas consecutivas de 25 pb, elevando los tipos al 5,00%?5,25%, para seguidamente llevar a cabo una pausa en junio a fin de volver a valorar la salud de la economía. El Banco Central Europeo (BCE) incrementó el precio del dinero en 50 pb en dos ocasiones y, seguidamente, en 25 pb dos veces, elevando su tipo oficial al 4,0%. Mientras los responsables de la Reserva Federal y del BCE indicaban que habrá más subidas, el Banco de Inglaterra se enfrentó a una empresa poco envidiable: rebajar la espiral de inflación salarial. La inflación subyacente del Reino Unido ha subido del 6,3% al 7,1% desde comienzos de año, junto con un crecimiento medio de los salarios del 7,6%, a su mayor ritmo fuera del periodo de la pandemia. El Banco de Inglaterra en un primer momento subió los tipos en 50 pb, seguidamente en 25 pb en dos ocasiones, y cerró el periodo con un vigor renovado y otro incremento de 50 pb, llevando su tipo básico al 5,0%. Al seguir invirtiéndose la curva de la deuda pública estadounidense a dos años y 10 años, que sirve para evaluar la llegada de una recesión, las rentabilidades de la deuda pública estadounidense a dos años, sensibles a la evolución de la deuda pública, subieron del 4,43% al 4,90% durante el periodo. La deuda pública estadounidense ha rendido un 1,6% y la deuda corporativa con grado de inversión ha ofrecido un 3,1% desde comienzos de año. Por su parte, los mercados de riesgo evolucionaron favorablemente en un entorno económico resiliente: los activos de alta rentabilidad de Estados Unidos y Europa registraron rendimientos del 5,4% y el 4,4%, respectivamente, mientras que la deuda soberana de mercados emergentes avanzó un 4,1%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo ha generado rentabilidades positivas desde comienzos de año, impulsado por nuestra exposición a deuda corporativa con grado de inversión, donde continuamos virando hacia una posición defensiva con un sesgo ascendente en calidad. Contribuyó principalmente a la rentabilidad una rotación desde finanzas hacia emisores industriales de alta calidad, al estrecharse los diferenciales durante el periodo. De manera similar, los productos titulizados registraron rentabilidades positivas, principalmente, las hipotecas de agencia de alta calidad; nuestro posicionamiento cauto en emisores de alta rentabilidad de Estados Unidos y Europa de mejor calidad (incluidos convertibles) también contribuyó al rendimiento. La deuda de mercados emergentes evolucionó adecuadamente; en este ámbito, los bonos en moneda local fueron el factor que más contribuyó al resultado. Nuestras posiciones se concentran en determinados países en los que albergamos una convicción elevada que han alcanzado el final de sus ciclos de subidas de los tipos y sus cifras de inflación se están moderando. Por otro lado, las rentabilidades de nuestras posiciones en deuda pública han sido planas desde comienzos de año; nuestra posición corta en deuda pública estadounidense contribuyó de forma marginal al resultado, pero nuestra posición corta en deuda pública alemana lo lastró ligeramente.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR rindió un 1,3% en el primer semestre de 2023. El índice de referencia se utiliza con fines meramente comparativos.

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

El patrimonio de la clase A del fondo al cierre del periodo ascendía a 53.152.103,77 euros, lo que supone una variación del -7,42%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo la clase A cuenta con

un total de 3.506 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -5,78%. La clase A del fondo ha obtenido una rentabilidad del -0,03%.

La clase A del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase A ha sido de 1,07%. La clase B del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 58.818.667,11 euros, lo que supone una variación del -10,28%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 3.684 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -8,06%. La clase B del fondo ha obtenido una rentabilidad del -0,04%. La clase B del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase B ha sido de 1,07%. La clase R del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 184.246.848,48 euros, lo que supone una variación del -9,17%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 3.218 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -1,06%. La clase R del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,45%. La clase R del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase R ha sido de 0,57%. Y para la clase P del fondo, el patrimonio al cierre del periodo ascendía a 107.679.261,34 euros, lo que supone una variación del -5,57%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes, a fecha fin de periodo dicha clase cuenta con un total de 2.010 partícipes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -5,55%. La clase P del fondo ha obtenido una rentabilidad del 0,46%. La clase P del fondo ha soportado gastos indirectos de 0,25% por la inversión en otros fondos de inversión. El ratio de gastos sintéticos del periodo para la clase P ha sido de 0,57%. El fondo al ser subordinado invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC (más del 85%) por lo que soporta gastos directos e indirectos. El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del 0,36%: 0,01% por intereses, 0,8% por la inversión en IICs y -0,45% por gastos directos (Tabla 2.4.).

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

Los fondos gestionados por Unigest con la misma vocación tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,48%. Comparativamente, el fondo lo hizo peor en el periodo de referencia.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos incrementado la duración general de 1,4 años a 3,0 años, principalmente, reduciendo nuestras posiciones cortas en deuda pública estadounidense y alemana, y liquidando nuestra posición corta en deuda pública de Italia.

Hemos elevado nuestra exposición a productos titulizados, principalmente, incorporando cinco puntos de valores de titulización hipotecaria de agencia (elevando la asignación del 8% al 13%), en vista de las atractivas valoraciones.

Hemos ampliado nuestra exposición a deuda corporativa de mercados desarrollados, elevando la inversión en crédito con grado de inversión del 32% al 36%, manteniendo, al mismo tiempo, la alta rentabilidad en menos del 1%.

Hemos incrementado nuestra exposición general a deuda de mercados emergentes del 8% al 11%, principalmente, iniciando posiciones en moneda local en República Checa, Indonesia y Polonia, ampliando al mismo tiempo nuestras posiciones en moneda local de Brasil y México. Al tratarse de un Fondo que promueve características medioambientales y/o sociales (art. 8. Reglamento (UE) 2019/2088), la Información concreta de las inversiones, con respecto a dichas características, se encuentra en el anexo de sostenibilidad presentado como documento adicional a las cuentas anuales del Fondo. A 30 de junio de 2023 la inversión en CECABANK, S.A. de activos financieros, depósitos, derivados e hipotecarios es del 1,6%. El fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Artículo 8: invierte en estrategias que promueven características ambientales o sociales, pero no tienen como objetivo principal la inversión sostenible. A 30 de junio se cumple con los criterios requeridos en el anexo al folleto, en cuanto al cumplimiento de las inversiones que promueven características medioambientales o sociales, así como con el mínimo de inversiones sostenibles.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento del fondo es a 162% a 30 de junio de 2023. Por favor, tenga en cuenta que los derivados se emplean

para la gestión eficiente de cartera y como cobertura, no como fuente de alpha. El VaR 1 mes al 99% del fondo fue un mínimo de 1,51%, máximo de 2,73% y medio de 2,13%, para el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2022. La metodología para calcular la exposición total a riesgo de mercado es el VaR Absoluto. El VaR es un cálculo que mide la pérdida potencial de un fondo debido al riesgo de mercado. Se mide el VaR mediante simulación histórica con un intervalo de confianza del 99%, un período de tenencia de 20 días y un período retrospectivo de 3 años. No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el periodo. El fondo ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Un Órgano de Seguimiento de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno. Durante el periodo de referencia no se ha producido ningún exceso o incumplimiento sobrevenido que no haya quedado regularizado antes del fin de dicho periodo. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CREDITO MUY ELEVADO.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha tenido una volatilidad acumulada en el año del 2,74%, que se utiliza como medida de riesgo. A modo comparativo la volatilidad del índice de referencia del fondo, para el mismo periodo, se ha situado en el 0,10% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año se ha situado en el 4,29%. Indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. No aplica

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Los bancos centrales están comprometidos con una senda de tipos más altos y una política más restrictiva para reducir la inflación al nivel objetivo del 2% y los responsables de la política monetaria están dispuestos a pagar el precio de una recesión para conseguirlo. Las expectativas para los tipos de interés de cierre del año han subido de manera sostenida y las buenas noticias económicas parecen posponer la recesión, que no evitarla, una consecuencia del efecto retardado de la política monetaria y los años de estímulos oficiales acumulados que todavía no han desaparecido de los balances del sector privado. Sostenido por el excedente de ahorro, que permanece por encima de los niveles previos a la pandemia, y un mercado de trabajo persistentemente tensionado, el consumo sigue impulsando la economía estadounidense, principalmente, su sector de servicios. La recesión continúa siendo nuestra hipótesis de referencia, pues los indicadores adelantados históricamente más fiables sugieren que esa evolución es el desenlace más probable: las manufacturas han pasado a terreno contractivo, las condiciones de financiación se han endurecido y la curva de la deuda pública estadounidense a dos y 10 años permanece profundamente invertida. Consideramos que es posible que comience una

recesión para comienzos de 2024 a medida que la retirada paulatina del excedente de liquidez comience a rebajar el consumo, comprimir los márgenes de beneficios y enfriar los mercados de trabajo. Los inversores deberían permanecer vigilantes a los puntos de tensión latentes del sistema bancario regional, el segmento de oficinas del ámbito de los inmuebles comerciales y el elevado nivel de endeudamiento corporativo a tipo variable. Algunos sectores de riesgo ya descuentan una ralentización suave de la economía y nosotros creemos que esto no protege adecuadamente a los inversores del inicio de una recesión en el horizonte que prevemos. Seguimos aspirando a posibles retrocesos de las rentabilidades para incorporar duración de alta calidad: nos decantamos por bonos de titulización hipotecaria de agencia, cuyas valoraciones se encuentran en sus niveles más baratos desde la crisis financiera mundial, y exposición a determinada deuda de mercados emergentes en moneda local.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1727356492 - ParticipacionesJPMORGAN AM (EUROPE) S.À R.L.	EUR	397.763	98,48	0	0,00
LU1727356492 - ParticipacionesJP MORGAN & COMPANY	EUR	0	0,00	432.302	98,74
TOTAL IIC		397.763	98,48	432.302	98,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		397.763	98,48	432.302	98,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		397.763	98,48	432.302	98,74

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 aplicable

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

No aplica.