

## MURANO CRECIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 5210

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

**Gestora:** 1) ALANTRA WEALTH MANAGEMENT GESTION, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BANKINTER, S.A.

**Auditor:** DELOITTE S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANKINTER      **Rating Depositario:** BAA1(DBRS)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.alantra.com](http://www.alantra.com).

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

### Dirección

c/ Fortuny 6 28010 Madrid

### Correo Electrónico

[clienteswm@alantra.com](mailto:clienteswm@alantra.com)

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: 26/10/2017

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7.

#### Descripción general

Política de inversión: Se invierte un 50-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora. Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, hasta un 100% de la exposición total en renta variable o renta fija Pública/Privada(incluyendo depósitos o instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos). La exposición al riesgo divisa será de entre un 0-70% de la exposición total. Tanto en la inversión directa como indirecta, no hay predeterminación por tipo de emisor (público o privado), duración media de la cartera de renta fija, rating de emisiones/emisores (pudiendo estar toda la cartera invertida en baja calidad crediticia), capitalización bursátil, divisas, sectores económicos o países. La inversión en renta variable de baja capitalización y en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

Los emisores de los activos y mercados en que cotizan serán fundamentalmente de la OCDE (preferentemente UE), pudiendo invertir hasta un 25% de la exposición total en emisores y mercados emergentes. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por 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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:- Acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o que no estén sometidos a regulación, o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende los reembolsos.- Acciones y participaciones, siempre que sean transmisibles, de entidades de capital riesgo reguladas o extranjeras siempre que sean similares, gestionadas o no por entidades del mismo grupo que la Sociedad Gestora.

#### **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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,49	0,11	0,49	0,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,26	-0,40	0,26	-0,20

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	3.865.084,90	3.142.225,44	278,00	237,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
CLASE B	1.175.421,12	674.897,89	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	2.500.000,00 Euros	NO
CLASE C	1.400.242,53	1.344.496,61	54,00	50,00	EUR	0,00	0,00		NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	38.651	35.446	26.640	13.972
CLASE B	EUR	12.151	7.850	0	0
CLASE C	EUR	14.508	15.654	13.763	11.280

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	10,0001	11,2807	10,1438	10,0428
CLASE B	EUR	10,3378	11,6310	9,8138	9,8138
CLASE C	EUR	10,3610	11,6428	10,3891	10,1927

(\*)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	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	mixta	0,04	0,04	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,35	-7,89	-3,76	3,07	0,80	11,21	1,01	11,80	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,86	13-06-2022	-1,86	13-06-2022	-6,77	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,63	24-06-2022	1,63	24-06-2022	6,88	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	10,08	10,69	9,40	6,89	6,37	6,24	18,05	5,37	
Ibex-35	22,75	20,51	24,93	18,20	16,06	16,20	34,14	12,38	
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,85	0,38	0,26	0,19	0,19	0,39	0,16	
<b>BENCHMARK</b>									
<b>MURANO</b>	4,41	5,13	3,59	2,60	2,79	5,23	17,93	6,33	
<b>CRECIMIENTO FI</b>									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,32	6,32	6,08	6,10	3,86	6,10	7,02	4,88	

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

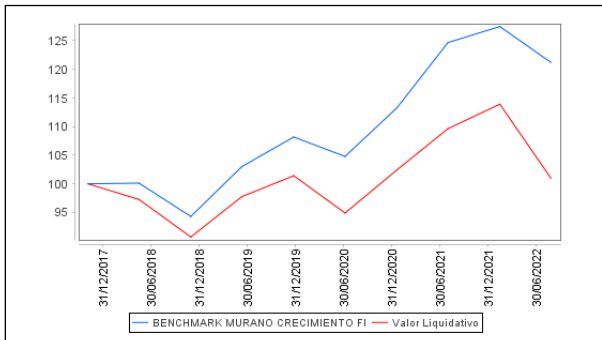
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,44	0,44	0,47	0,49	1,70	1,82	2,06	0,67

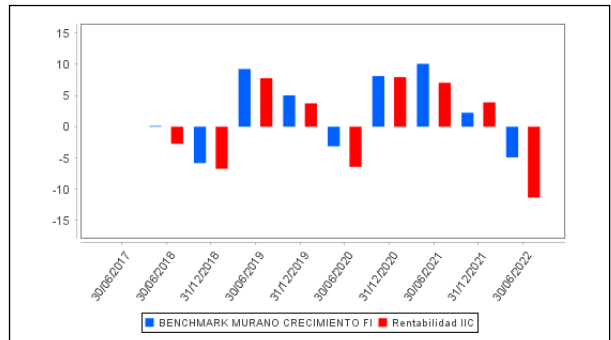
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,12	-7,76	-3,64	3,21	14,83	18,52		8,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,86	13-06-2022	-1,86	13-06-2022	-1,70	26-11-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,63	24-06-2022	1,63	24-06-2022	13,58	21-07-2021

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	10,07	10,68	9,40	6,91	30,80	21,11		5,30	
Ibex-35	22,75	20,51	24,93	18,20	16,06	16,20	34,14	12,38	
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,85	0,38	0,26	0,19	0,19	0,39	0,16	
<b>BENCHMARK</b>									
<b>MURANO</b>	4,41	5,13	3,59	2,60	2,79	5,23	17,93	6,33	
<b>CRECIMIENTO FI</b>									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	153,45	153,45	57,01	60,65	67,34	60,65	49,15	69,80	

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

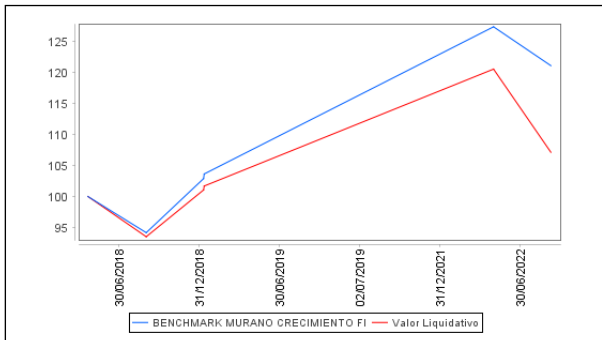
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,30	0,31	0,33	0,30	0,67	0,00	1,13	

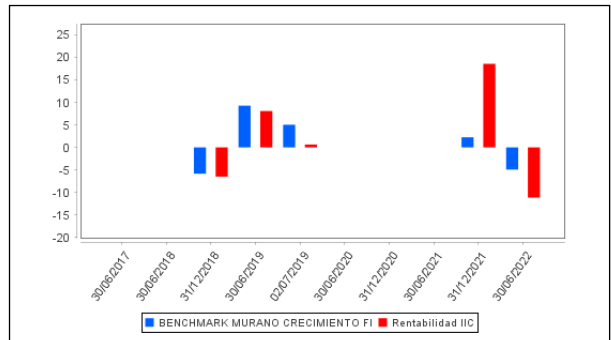
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,01	-7,71	-3,57	3,27	1,00	12,07	1,93	12,54	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,86	13-06-2022	-1,86	13-06-2022	-6,77	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,63	24-06-2022	1,63	24-06-2022	6,88	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	10,08	10,69	9,40	6,89	6,38	6,24	18,06	5,35	
Ibex-35	22,75	20,51	24,93	18,20	16,06	16,20	34,14	12,38	
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,85	0,38	0,26	0,19	0,19	0,39	0,16	
<b>BENCHMARK</b>									
<b>MURANO</b>	4,41	5,13	3,59	2,60	2,79	5,23	17,93	6,33	
<b>CRECIMIENTO FI</b>									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,30	6,30	6,06	6,08	3,77	6,08	6,95	4,80	

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

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

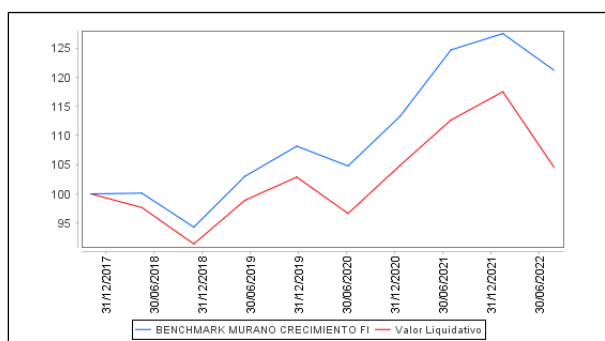


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,27	0,29	0,93	1,05	1,30	0,43

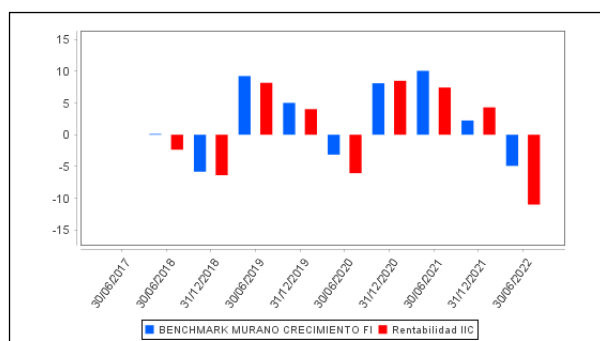
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	192.030	763	-9
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	16.625	122	-2
Global	67.631	328	-11
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	276.286	1.213	-8,89

\*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	61.568	94,27	49.968	84,76
* Cartera interior	10.668	16,33	8.190	13,89
* Cartera exterior	50.874	77,89	41.765	70,85
* Intereses de la cartera de inversión	26	0,04	13	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.606	7,05	9.464	16,05
(+/-) RESTO	-864	-1,32	-482	-0,82
TOTAL PATRIMONIO	65.311	100,00 %	58.950	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	58.950	47.463	58.950	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	21,32	18,03	21,32	53,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-11,93	3,98	-11,93	-487,38
(+) Rendimientos de gestión	-11,31	4,94	-11,31	-396,21
+ Intereses	-0,04	-0,05	-0,04	-2,29
+ Dividendos	0,28	0,10	0,28	254,09
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,39	0,44	-0,39	-214,23
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,06	2,19	-0,06	-103,74
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,12	-0,17	-0,12	-5,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-3,98	8,04	-3,98	-164,17
± Otros resultados	0,06	0,04	0,06	115,21
± Otros rendimientos	-7,06	-5,65	-7,06	62,09
(-) Gastos repercutidos	-0,62	-0,96	-0,62	-17,24
- Comisión de gestión	-0,54	-0,82	-0,54	-15,57
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	23,02
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,05	-0,02	-49,25
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-190,47
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,05	-0,02	-61,04
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	65.311	58.950	65.311	

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

### 3. Inversiones financieras

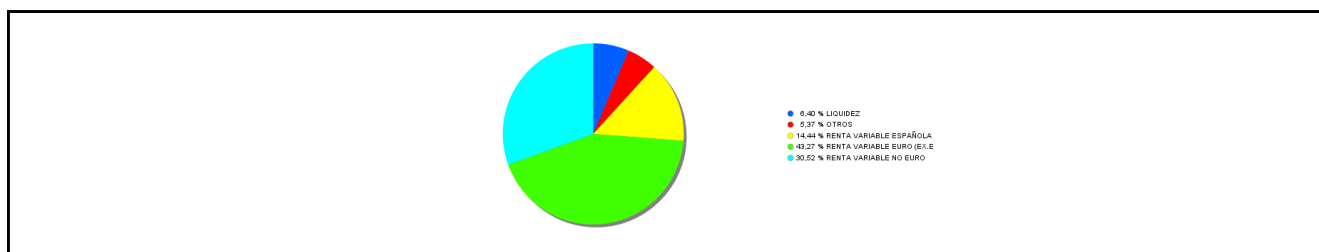
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	593	0,91	301	0,51
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	400	0,61	799	1,35
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>993</b>	<b>1,52</b>	<b>1.100</b>	<b>1,87</b>
TOTAL RV COTIZADA	3.232	4,95	2.034	3,45
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>3.232</b>	<b>4,95</b>	<b>2.034</b>	<b>3,45</b>
<b>TOTAL IIC</b>	<b>6.393</b>	<b>9,79</b>	<b>5.010</b>	<b>8,50</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>10.618</b>	<b>16,26</b>	<b>8.144</b>	<b>13,82</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.509	3,84	2.147	3,64
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>2.509</b>	<b>3,84</b>	<b>2.147</b>	<b>3,64</b>
TOTAL RV COTIZADA	8.328	12,75	6.781	11,50
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>8.328</b>	<b>12,75</b>	<b>6.781</b>	<b>11,50</b>
<b>TOTAL IIC</b>	<b>40.038</b>	<b>61,30</b>	<b>32.796</b>	<b>55,63</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>50.874</b>	<b>77,90</b>	<b>41.723</b>	<b>70,78</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>61.492</b>	<b>94,15</b>	<b>49.867</b>	<b>84,59</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.

#### 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
EURO STOXX 50	Venta Futuro EURO STOXX 50 10 Física	1.510	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta variable		1510	
SUBYACENTE EURO/USD	Venta Futuro SUBYACENTE EURO/USD 62500 Física	3.333	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente tipo de cambio		3333	
BUNDES OBLIGATION 0% 16/04/2027	Venta Futuro BUNDES OBLIGATION 0% 16/04/2027 1000 F	800	Objetivo concreto de rentabilidad
BUNDESREPUB. DEUTSCH 0% 15/08/2031	Compra Futuro BUNDESREPUB. DEUTSCH 0% 15/08/2031 1	300	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
US TREASURY N/B 2,875% 30/04/2029	Compra Futuro US TREASURY N/B 2,875% 30/04/2029 10	3.276	Objetivo concreto de rentabilidad
Total otros subyacentes		4376	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		9219	

#### 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

a) El fondo no tiene participaciones significativas.
d) Durante el periodo no se han efectuado, en miles de euros, operaciones de compra con el depositario.
d) Durante el periodo no se han efectuado, en miles de euros, operaciones de venta con el depositario.
f) Se han realizado operaciones vinculadas con IICs gestionadas por entidades pertenecientes al grupo de accionistas de

la gestora o intermediadas por entidades pertenecientes al grupo de accionistas de la gestora por importe de 8.364 miles de euros que, sobre un patrimonio medio de 67.633 miles de euros, representa el 12,37%.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Durante el periodo, el fondo ha realizado inversiones en instituciones de inversión colectiva, soportando una comisión media de 0,19%

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

Asume la responsabilidad del informe: Ignacio Dolz Espejo, Director de Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. Vocación de la Sociedad y objetivo de gestión: La compañía busca al máximo el mantenimiento de los tradicionales criterios financieros de seguridad, rentabilidad y liquidez, dentro de una alta diversificación de riesgos y productos, entidades, sectores económicos y divisas.

Lo que llevamos de 2022 está siendo un complicado en todos los activos, con la excepción de materias primas y el USD. Al principio de año, sabíamos que no iba a ser fácil, pero es cierto que el movimiento en la renta Fija y las correcciones en la renta variable han sido de una dimensión mayor a la esperada. El movimiento de la Renta Fija que es, por su dimensión, histórico y además el primer desencadenante del movimiento en el resto de los activos se explica por: Una inflación mucho más alta de lo esperado en enero, la Guerra de Ucrania que llegó en el peor momento y empeoró la situación. Esto ha provocado que los bancos centrales están teniendo que ser mucho más agresivos de lo que intuían los más pesimistas, descontando el mercado que las subidas de tipos van a ser rápidas y muy contundentes. Y con un comportamiento en la parte del crédito muy irracional, con ventas masivas e indiscriminadas que atienden más a factores técnicos como la iliquidez que a fundamentales. Con un castigo intenso tanto en los bonos de alta calidad crediticia, como en los bonos high yield, subordinados etc. La caída de la renta fija de 2022 es ya una de las más elevadas de la historia. Los índices de deuda pública y privada caen más del 10% este año. Y las bolsas también ha caído con fuerza, aunque menos que en otras recesiones, creemos que la volatilidad continuará y que dependerá mucho de los resultados empresariales que vayamos conociendo, donde las expectativas todavía son altas. Las correcciones han sido importantes, y en algunos sectores muy elevadas, mostrando oportunidades, pero hay que ser selectivos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Empezamos a comprar crédito poco a poco, y también se ha incrementado la duración con deuda pública americana, considerando que los niveles actuales ya muestran una rentabilidad atractiva. Seguimos siendo prudentes en bolsa, manteniendo en general los niveles, pero rotando posiciones de una parte más cíclica a una más defensiva y de calidad.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 62% MSCI World (MSDLWI), 38% Eonia Capitalizado a 7 días, con un objetivo de volatilidad máximo inferior al 15% anual.

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

En el periodo a que se refiere el informe, el patrimonio de la IIC ha aumentado 11.19% el número de participes ha aumentado un 15.57% y la rentabilidad de la IIC ha sido de un -10.72%

La cartera de la IIC muestra un VAR a dos semanas con un 95% de confianza del 3.62%.

El detalle de los gastos que soporta la IIC en el periodo es el siguiente:

Comisión de gestión: Clase A: 0.67% Clase B: 0.40% Clase C: 0.29%

Comisión de Depositaria: Clase A: 0.039% Clase B: 0.039% Clase C: 0.039%

Gastos Indirectos Clase A: 0.155% Clase B: 0.155% Clase C: 0.155%

Otros Gastos: Clase A: 0.02% Clase B: 0.02% Clase C: 0.02%

Total Ratio Gastos: Clase A: 0.88% Clase B: 0.61% Clase C: 0.50%

Rentabilidad de la IIC: Clase A: -11.35% Clase B: -11.12% Clase C: -11.01%

Rentabilidad bruta del período: Clase A: -10.47% Clase B: -10.51% Clase C: -10.51%

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

No aplica

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los principales movimientos realizados han sido en Renta Fija, por un lado, la gestión e la duración a través de Gobiernos tanto americanos como europeos, con un resultado final de incremento de la duración en la parte americana. Aunque también hemos comprado crédito, en este caso los primeros movimientos dados consistieron más en quitar coberturas, aunque luego acompañando al movimiento que han tenido los diferenciales empezamos a comprar oportunidades a niveles de rentabilidad atractivos. En Renta Variable manteniendo la cautela que hemos tenido desde el principio de año hemos ido rotando la cartera a una de mayor calidad y en la última parte del semestre hemos incrementado ligeramente la exposición, aunque manteniéndonos por debajo de la neutralidad, entendiendo que los niveles de entrada a largo plazo son una oportunidad.

Entre los principales detractores del Fondo durante este semestre nos encontramos en la parte de RENTA FIJA, la duración y el crédito. Cuanto mayor duración más penalización y en los fondos el peso en crédito determina también el desempeño. Aunque hay bonos en directo con caídas fuertes lo que más resta son fondos porque el peso en éstos es mayor. Los peores desempeños serían; en bonos en directo el Bono de NATURGY perpetuo que ha caído cerca de un 21% y BONO de la UNION EUROPEA que ha caído un 15%, en Fondos destacan el JUPITER DYNAMIC BOND con una caída del 13% y el FINISTERRE de Renta Fija emergente cayendo un poco más. Y en Renta Variable cae más todo lo asimilable a long duration o la parte más growth del mercado. En acciones en directo tenemos caídas fuertes en SINCH, SIKA o ASML, pero al igual que en la parte de Renta Fija al ser menor su peso en cartera que los fondos, penalizan más los fondos en la rentabilidad. Los fondos que peor lo hacen son el ROBECO CONSUMER TRENDS o el EDGEWOOD. Y en la parte positiva tendríamos en Fondos el RUFFER que consigue una rentabilidad positiva en lo que va de año de menos de un 1% y en acciones en directo, tenemos en positivo en lo que llevamos de año las de energía (SHELL y BP), alguna defensiva (GREENERGY y KPN), Materias Primas (NAVIGATOR) e incluso cíclicas como COMPASS.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Existen al cierre del periodo posiciones de compra de contratos de EUREX 10YR BUND; E-MINI EURO FX; 10yr TREASURY NOTES. También hay ventas de EURO BOBL y DTB DOW JONES EURO FUT. con la finalidad de cobertura de divisa y de inversión en renta variable, siempre dentro de los límites establecidos, y teniendo la finalidad de minimizar los riesgos inherentes a las inversiones realizadas.

d) Otra información sobre inversiones.

La tesorería de la Sociedad está invertida al MIBOR mensual menos 1 punto. La Sociedad se valora de acuerdo con los criterios recogidos en la circular 3/2008 de 11 de septiembre de la CNMV.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

No aplica.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

En relación al derecho de voto y ejercicios de los mismos, la IIC no ha realizado ninguna operación con estas características.

Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. cuenta con una política escrita en relación al ejercicio de los derechos de voto de las IIC que gestiona. Dicha política establece que Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. ejercerá, en todo caso, los derechos de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas de las sociedades españolas en las que las IIC gestionadas, de manera individual o conjuntamente, mantengan una participación superior al 1% del capital social de la compañía, y dicha participación tenga una antigüedad superior a un año. En caso de que las IIC gestionadas no cuenten con la referida participación, la política de Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. es delegar el voto en el depositario de la IIC.

## 6. INFORMACION 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 ANALISIS.

Los gastos de análisis financieros ascienden a 16.454,93 euros anuales por lo que son 4.113,73 euros trimestrales.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

A pesar de que el mercado de renta fija privada está teniendo una volatilidad muy elevada, la cara positiva es que ya ofrece un atractivo colchón del devengo y con datos históricos, rara vez se ha perdido dinero a 12 meses con estos diferenciales de crédito. Por lo que mantenemos nuestra apuesta por renta fija.

Creemos que la volatilidad continuará y que a la renta variable le puede quedar por purgar un cierto exceso de optimismo. Sin embargo, las correcciones han sido importantes, y por lo tanto que el inversor a largo plazo puede empezar a incrementar el riesgo poco a poco. Vemos oportunidades en renta variable, pero hay que ser selectivos, priorizar calidad y buena situación financiera por lo que nos pueda deparar el crecimiento en los próximos meses.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES02136790F4 - Obligaciones BANKINTER SA 1,250 2032-12-23	EUR	326	0,50	0	0,00
ES0280907017 - Obligaciones UNICAJA BANCO SA 2,875 2029-11-13	EUR	92	0,14	101	0,17
ES0244251015 - Obligaciones IBERCAJA BANCO SA 2,750 2025-07-23	EUR	176	0,27	200	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		593	0,91	301	0,51
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		593	0,91	301	0,51
ES0505047482 - Pagarés BARCELO COORPORACION 1,000 2022-03-02	EUR	0	0,00	300	0,51
ES0505047540 - Pagarés BARCELO COORPORACION 0,950 2022-05-05	EUR	0	0,00	299	0,51
ES0563960295 - Pagarés GRUPO MINERSA MINERA 0,050 2022-01-17	EUR	0	0,00	200	0,34
ES0563960329 - Pagarés GRUPO MINERSA MINERA 0,120 2022-07-22	EUR	400	0,61	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		400	0,61	799	1,35
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		993	1,52	1.100	1,87
ES0177542018 - Acciones IAG SA	EUR	57	0,09	155	0,26
ES0132105018 - Acciones ACERINOX SA	EUR	0	0,00	235	0,40
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	152	0,23	228	0,39
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA SA	EUR	561	0,86	581	0,98
ES0105066007 - Acciones CELLNEX SA	EUR	656	1,01	0	0,00
ES0105079000 - Acciones GREENERGY RENOVABLES	EUR	230	0,35	197	0,33



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113900J37 - Acciones SANTANDER ASSET MANAGEMENT SGI	EUR	405	0,62	0	0,00
ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTR	EUR	455	0,70	510	0,87
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	585	0,90	0	0,00
ES0127797019 - Acciones EDP RENOVAIS SA	EUR	132	0,20	128	0,22
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>3.232</b>	<b>4,95</b>	<b>2.034</b>	<b>3,45</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>3.232</b>	<b>4,95</b>	<b>2.034</b>	<b>3,45</b>
ES0165237019 - Participaciones MUTUACTIVOS SAU SGIIC	EUR	2.793	4,28	2.958	5,02
ES0131368013 - Participaciones MUTUACTIVOS SAU SGIIC	EUR	3.600	5,51	2.052	3,48
<b>TOTAL IIC</b>		<b>6.393</b>	<b>9,79</b>	<b>5.010</b>	<b>8,50</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>10.618</b>	<b>16,26</b>	<b>8.144</b>	<b>13,82</b>
EU000A3KSXE1 - Obligaciones UNION EUROPEA 0,000 2031-07-04	EUR	419	0,64	497	0,84
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		419	0,64	497	0,84
FR0013367612 - Obligaciones ELECTRICITE DE FRANC 4,000 2027-10	EUR	278	0,43	0	0,00
US808513BD67 - Obligaciones CHARLES SCHAWAB CO 1,343 2025-06-0	USD	48	0,07	48	0,08
USF2893TAF33 - Obligaciones ELECTRICITE DE FRANC 2,625 2030-01	USD	362	0,55	0	0,00
XS1888179477 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 3,100 2027-01-0	EUR	100	0,15	108	0,18
XS1890845875 - Obligaciones IBERDROLA INTERNATIO 3,250 2025-02	EUR	192	0,29	222	0,38
XS2077670003 - Obligaciones BAYER AG 2,375 2025-05-12	EUR	170	0,26	201	0,34
XS1951220596 - Obligaciones BANKIA SA 3,750 2028-02-15	EUR	202	0,31	216	0,37
XS1614415542 - Obligaciones INTESA SANPAOLO SPA 3,125 2029-05-	EUR	191	0,29	218	0,37
XS2406737036 - Obligaciones GAS NATURAL SDG SA 2,374 2170-02-2	EUR	78	0,12	100	0,17
XS1327504087 - Obligaciones ATLANTIA SPA 1,750 2026-06-26	EUR	90	0,14	103	0,17
XS2320533131 - Obligaciones REPSOL INTERNATIONAL 2,500 2027-01	EUR	85	0,13	102	0,17
XS0968913342 - Obligaciones VOLKSWAGEN INT. FINA 5,125 2023-09	EUR	101	0,15	108	0,18
XS2199369070 - Obligaciones BANKINTER SA 0,000 2027-07-19	EUR	192	0,29	225	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.089	3,20	1.650	2,80
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.509</b>	<b>3,84</b>	<b>2.147</b>	<b>3,64</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.509</b>	<b>3,84</b>	<b>2.147</b>	<b>3,64</b>
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	391	0,60	0	0,00
GB00B03MLX29 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	0	0,00	304	0,52
DE000A1ML7J1 - Acciones VONOVIA SE	EUR	577	0,88	0	0,00
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC	USD	624	0,95	0	0,00
GB00BD6K4575 - Acciones COMPASS GROUP PLC	GBP	252	0,39	254	0,43
DE000SHL1006 - Acciones SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	263	0,40	357	0,61
PTPTI0AM0006 - Acciones NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	322	0,49	281	0,48
DE0008402215 - Acciones HANNOVER RUECK SE	EUR	233	0,36	282	0,48
IT0003506190 - Acciones AUTOSTRADE	EUR	0	0,00	141	0,24
NL000009082 - Acciones KONINKLIJKE KPN NV	EUR	361	0,55	290	0,49
DE0005313704 - Acciones CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	149	0,23	0	0,00
FI0009014575 - Acciones METSU OUTOTEC	EUR	182	0,28	75	0,13
CH0319416936 - Acciones FLUGHAFEN ZURICH AG-RE	CHF	76	0,12	167	0,28
IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE PLC	EUR	296	0,45	330	0,56
FR0000120321 - Acciones L OREAL SA	EUR	293	0,45	273	0,46
FR0010220475 - Acciones ALSTOM SA	EUR	251	0,38	222	0,38
CA5503721063 - Acciones LUNDIN MINING CORP	CAD	0	0,00	87	0,15
FR0000124141 - Acciones VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	611	0,94	0	0,00
NO0010331838 - Acciones NORWAY ROYAL SALMON ASA	NOK	0	0,00	204	0,35
FR0012435121 - Acciones ELIS SA	EUR	134	0,20	160	0,27
FR0000121014 - Acciones LVMH SE	EUR	715	1,10	243	0,41
FR0000121485 - Acciones PINAULT-PRINTEMPS	EUR	152	0,23	0	0,00
FR0000054470 - Acciones UBISOFT ENTERTAINMENT SA	EUR	78	0,12	80	0,14
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	180	0,28	212	0,36
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	EUR	668	1,02	244	0,41
BE0003565737 - Acciones KBC GROUP NV	EUR	126	0,19	178	0,30
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	222	0,34	0	0,00
FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS INSTICASH	EUR	244	0,37	326	0,55
GB0007980591 - Acciones BRITISH PETROLEUM PLC	GBP	234	0,36	305	0,52
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	246	0,42
IT0005090300 - Acciones INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	0	0,00	278	0,47
NO0010890304 - Acciones AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	0	0,00	99	0,17
NO0010890312 - Acciones AKER OFFSHORE WIND HOLDING A	NOK	0	0,00	34	0,06
CH0418792922 - Acciones SIKA AG-REG	CHF	259	0,40	431	0,73
FR0000120404 - Acciones ACCOR SA	EUR	136	0,21	150	0,25
CH0009002962 - Acciones BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	207	0,32	207	0,35
NO0010921232 - Acciones AKER HORIZONS ASA	NOK	14	0,02	0	0,00
SE0016101844 - Acciones SINCH AB	SEK	78	0,12	178	0,30
CH0012138530 - Acciones CREDIT SUISSE MANAGEMENT SA	CHF	0	0,00	143	0,24
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>8.328</b>	<b>12,75</b>	<b>6.781</b>	<b>11,50</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>8.328</b>	<b>12,75</b>	<b>6.781</b>	<b>11,50</b>
IE0031574977 - Participaciones LUMY-YORK ASIAN ETRD U-BEURA	EUR	0	0,00	1.146	1,94
LU1353952267 - Participaciones AXA FUNDS MANAGEMENT SA	EUR	0	0,00	562	0,95
LU0196034317 - Participaciones HENDERSON MANAGEMENT SA	EUR	527	0,81	0	0,00
LU0490618542 - Participaciones DEUTSCHE BANK AG ETF	USD	5.040	7,72	5.425	9,20
IE00B5BMR087 - Participaciones SHARES	USD	1.022	1,57	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B53L4350 - Participaciones SHARES	USD	3.357	5,14	0	0,00
DE0006289309 - Participaciones SHARES	EUR	1.073	1,64	177	0,30
IE00B41RYL63 - Participaciones STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	1.304	2,00	0	0,00
IE00B6YX5D40 - Participaciones SPDR ETF	USD	1.473	2,25	0	0,00
DE0002635307 - Participaciones SHARES	EUR	2.129	3,26	198	0,34
LU0226954369 - Participaciones ROBECO	USD	2.734	4,19	2.824	4,79
IE00BDB47662 - Participaciones WELL GLBL IMPACT FUND-NEURA	USD	0	0,00	1.079	1,83
IE00BD2ZKW57 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS LTD	EUR	794	1,22	922	1,56
IE00B02KXH56 - Participaciones SHARES	EUR	2.308	3,53	2.554	4,33
IE00B4L5YC18 - Participaciones SHARES	EUR	1.632	2,50	542	0,92
IE00B42Z5J44 - Participaciones SHARES	EUR	0	0,00	702	1,19
IE00B7WC3B40 - Participaciones BMO GLOBAL ASSET MANAGEMENT	EUR	634	0,97	641	1,09
IE00B8BS6228 - Participaciones LYXOR AM (IRELAND)	EUR	608	0,93	633	1,07
LU2200112832 - Participaciones EURIZON	EUR	0	0,00	586	0,99
CH1101594245 - Participaciones SCENT INVERSION LIBRE FIL	EUR	0	0,00	637	1,08
LU0302447452 - Participaciones SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	955	1,46	1.209	2,05
LU2303826890 - Participaciones FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	EUR	687	1,05	0	0,00
US92189F7006 - Participaciones VANECK AGRIBUSINESS	USD	1.136	1,74	0	0,00
LU0321462870 - Participaciones XTRACKERS III/LUXEMBOURG	EUR	0	0,00	1.534	2,60
LU1022659392 - Participaciones FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT	EUR	1.276	1,95	0	0,00
LU1129205529 - Participaciones ABERDEEN STANDARD SICAV	EUR	0	0,00	1.046	1,78
LU1834986900 - Participaciones LYXOR ETF	EUR	264	0,40	279	0,47
LU1834988278 - Participaciones LYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	604	1,02
LU0936248318 - Participaciones ROBECO	USD	628	0,96	903	1,53
LU0638557669 - Participaciones RUFFER	EUR	1.059	1,62	716	1,21
LU0346393704 - Participaciones FIDELITY INTERNATIONAL	EUR	1.243	1,90	0	0,00
LU1650488494 - Participaciones LYXOR ETF	EUR	2.581	3,95	2.170	3,68
LU0952587862 - Participaciones EDGEWOOD L SELECT	USD	1.983	3,04	3.042	5,16
LU0853555893 - Participaciones JUPITER JGF DY B FD-I EUR A	EUR	400	0,61	466	0,79
LU0571085686 - Participaciones VONTOBEL AM	USD	940	1,44	1.086	1,84
LU0174544550 - Participaciones DEGROOF PETERCAM AM	EUR	430	0,66	485	0,82
LU0284634564 - Participaciones EXANE ASSET MANAGEMENT (LUX)	EUR	571	0,87	628	1,06
LU1590491913 - Participaciones INVESCO GT AM PLC	EUR	1.251	1,92	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		40.038	61,30	32.796	55,63
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		50.874	77,90	41.723	70,78
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		61.492	94,15	49.867	84,59

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 aplicable.