

ABANCA RENTA FIJA MIXTA, FI

Nº Registro CNMV: 4808

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.imantia.com.

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/10/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte, directa o indirectamente a través de IIC, entre un 0%-30% de la exposición total en renta variable y el resto en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). La renta variable de emisores radicados fuera del Área euro más la exposición a riesgo divisa podrá superar el 30%. Se invertirá en renta variable de cualquier sector mayormente de alta liquidez y capitalización, aunque podrá invertirse en valores de menor capitalización. Hasta un máximo del 35% de la exposición total de la cartera de renta fija, podrá tener un rating inferior en más de 4 niveles al del Reino de España, teniendo el resto una calidad crediticia superior, por lo que hasta un 100% de la exposición total podrá ser renta fija de baja calidad. Los emisores de los activos en los que se invierte y mercados en los que se negocien, serán tanto de países OCDE como emergentes, sin limitación. Puntualmente podrá existir concentración geográfica o sectorial. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 5 años.

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	0,10	0,21	0,43	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,59	0,29	0,19	-0,06

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		
SP	7.200.197,64	7.371.418,15	4.454	4.551	EUR	0,00	0,00	100	NO
FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES	11.347,29	0,00	1	0	EUR	0,00	0,00	500	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
SP	EUR	71.921	73.061	61.400	78.907
FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES	EUR	109			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
SP	EUR	9,9888	10,9114	10,6097	10,6181
FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES	EUR	9,5747			

(*)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				
SP	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,82	0,00	0,82	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	mixta	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SP .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-8,46	-2,33	-3,51	-2,87	0,64	2,84	-0,08	5,12	2,72

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	23-09-2022	-0,83	13-06-2022	-2,50	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,54	02-09-2022	0,90	09-03-2022	1,01	09-11-2020

(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	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,30	4,13	4,21	4,59	2,82	2,53	5,96	2,32	1,41
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	19,21	16,60	34,30	12,40	12,91
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,25	0,27	0,55	0,25	0,60
30% MSCI Euro Net TR Index - 70% E12M	7,12	5,52	6,51	1,84	5,41	4,34	9,31	3,76	2,91
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,47	3,47	3,25	3,10	2,98	2,98	3,09	2,43	2,46

(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.

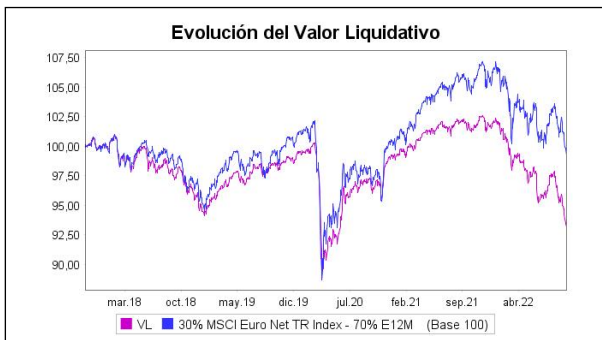
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,91	0,31	0,30	0,30	0,31	1,22	1,22	1,22	1,23

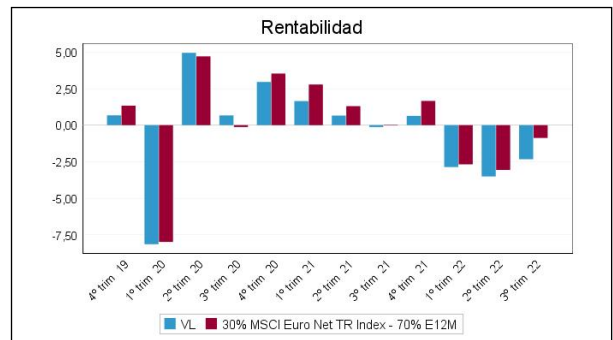
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



Desde el 1/01/2016 el Índice de referencia es MSCI Euro Index (Renta Variable) y el Euribor 12 meses (Renta Fija). El índice MSCI Euro Index no recoge la rentabilidad por dividendos. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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		-4,25	0,00						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,53	23-09-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,54	02-09-2022				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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		3,36	0,00						
Ibex-35		16,45	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
30% MSCI Euro Net TR Index - 70% E12M		5,52	6,51						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,18	0,00	0,00					

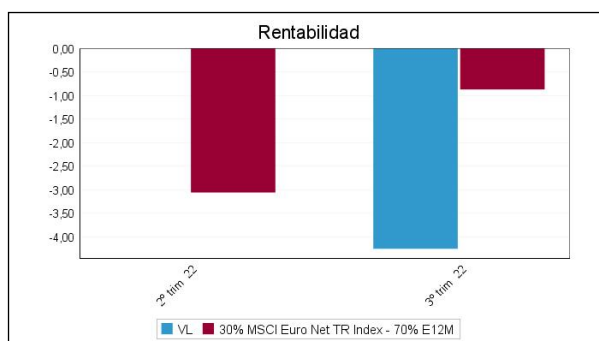
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



El Índice de referencia es MSCI Euro Index (Renta Variable) y el Euribor 12 meses (Renta Fija). El índice MSCI Euro Index no recoge la rentabilidad por dividendos. "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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	822.907	37.740	-1,30
Renta Fija Internacional	460.388	23.255	-1,97
Renta Fija Mixta Euro	701.214	28.332	-1,41
Renta Fija Mixta Internacional	141.648	7.342	-2,01
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.942	1.604	-2,78
Renta Variable Euro	3.462	287	-7,60
Renta Variable Internacional	84.157	10.853	-6,36
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	189.162	5.763	-1,95
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	5.658	128	-5,74
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	76.109	4.214	-0,34
IIC que Replica un Índice	156.059	22.573	-1,63
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	229.705	11.016	-5,40
Total fondos	2.889.410	153.107	-2,00

*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	66.009	91,64	68.621	91,02
* Cartera interior	16.031	22,26	16.358	21,70
* Cartera exterior	50.012	69,43	52.208	69,25
* Intereses de la cartera de inversión	-34	-0,05	55	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.811	8,07	6.686	8,87
(+/-) RESTO	211	0,29	81	0,11
TOTAL PATRIMONIO	72.030	100,00 %	75.388	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)	75.388	78.137	73.061	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,19	0,00	7,48	181.120,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,30	-3,57	-8,83	-37,31
(+) Rendimientos de gestión	-2,00	-3,25	-7,90	-40,32
+ Intereses	0,12	0,06	0,21	96,01
+ Dividendos	0,07	0,29	0,42	-77,29
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,14	-1,33	-3,62	-17,38
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,61	-1,71	-3,50	-65,13
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,37	-0,43	-1,09	-16,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,15	-0,20	-0,50	-27,44
± Otros resultados	0,09	0,08	0,18	4,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,32	-0,93	-6,77
- Comisión de gestión	-0,28	-0,27	-0,82	-1,85
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-1,85
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	6,57
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,39
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,02	-92,50
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	13,27
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,30

	% 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	1.091,72
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	72.030	75.388	72.030	

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

3. Inversiones financieras

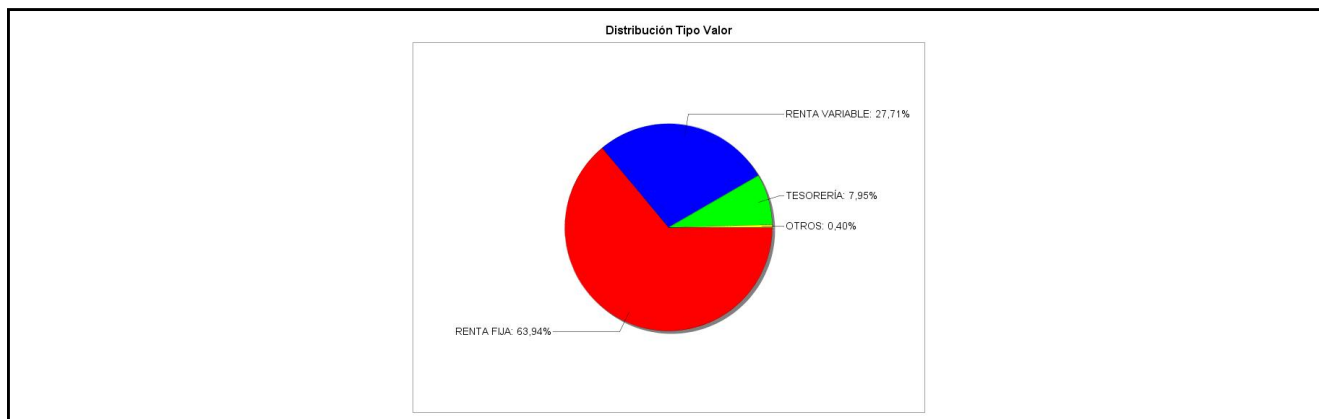
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.979	19,40	13.945	18,49
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	13.979	19,40	13.945	18,49
TOTAL RV COTIZADA	876	1,21	1.133	1,49
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	876	1,21	1.133	1,49
TOTAL IIC	1.345	1,87	1.355	1,80
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	16.200	22,48	16.432	21,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	32.080	44,57	34.068	45,26
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	32.080	44,57	34.068	45,26
TOTAL RV COTIZADA	8.365	11,63	9.061	12,02
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	8.365	11,63	9.061	12,02
TOTAL IIC	9.372	13,02	9.010	11,96
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	49.816	69,22	52.139	69,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	66.016	91,70	68.572	91,02

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
DJ EURO STOXX 50	C/ Opc. CALL SX5E 11/18/22 C3625 Index	1.704	Inversión
Total subyacente renta variable		1704	
TOTAL DERECHOS		1704	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FTSE 100	C/ Fut. Z Z2 Index FTSE 100 IDX FUT Dec22	167	Inversión
S&P 500 INDEX	C/ Fut. ESZ2 Index S&P500 EMINI FUT Dec22	806	Inversión
EURO STOXX UTILITIES	V/ Fut. ITZ2 Index EURO STOXX UTIL Dec22	87	Inversión
EURO STOXX INSURANCE	C/ Fut. VOZ2 Index EURO STOXX INSUR Dec22	56	Inversión
STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS	V/ Fut. WZZ2 Index EURO STOXX TELCOM Dec22	14	Cobertura
DJ EURO STOXX 50	C/ Fut. VGZ2 Index EURO STOXX 50 Dec22	786	Inversión
EURO STOXX TECHNOLOGY	V/ Fut. UAZ2 Index EURO STOXX TECH Dec22	138	Cobertura
EURO STOXX AUTOMOBILES & PARTS	C/ Fut. EBZ2 Index EURO STOXX AUTO Dec22	278	Cobertura
EURO STOXX BANKS	C/ Fut. CAZ2 Index EURO STOXX BANK Dec22	392	Inversión
EURO STOXX INDUSTRIAL GOODS & SERVICES	C/ Fut. BWZ2 Index EURO STOXX IND GD Dec22	225	Inversión
Total subyacente renta variable		2949	
EURO	V/ Fut. ECZ2 Curncy EURO FX CURR FUT Dec22	2.079	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2079	
TOTAL OBLIGACIONES		5028	

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

	SI	NO
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

H) Importe Compras: 299.163; % s/ Patrimonio: 0,4%.
 Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
 a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
 El tercer trimestre de 2022 se ha caracterizado por la elevada volatilidad en los mercados financieros. A medida que el trimestre avanzaba, permeaba cada vez más la idea de que las subidas de interés por parte de los bancos centrales traerán consigo la recesión.
 Europa, además, ha seguido en el ojo del huracán ante el riesgo de que graves interrupciones en el suministro de energía puedan afectar tanto a los consumidores como a la producción de las empresas.
 Durante estos meses se ha constatado la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación a pesar del efecto que esto puede tener sobre el ciclo económico.
 La Reserva Federal americana ha subido los tipos de interés en 150 puntos básicos (75 puntos básicos en sus reuniones de julio y septiembre) y el BCE ha sorprendido incluso su propio guion y ha realizado dos subidas históricas de 50 y 75

puntos básicos, dejando definitivamente atrás los tiempos de los tipos negativos. Sin embargo, la inflación no cede y en Europa vuelve a marcar un nuevo máximo cercano al 10% en septiembre.

En este entorno los bonos sufren. Los del Tesoro de EE. UU. a 10 años se sitúan en el 3,85% y los de Alemania, en el 2,1%, con subidas trimestrales del entorno de 80 pb. El diferencial de España resiste relativamente bien y se sitúa en 116 pb, con una subida de 12 pb. No ocurre lo mismo con Italia, que amplía hasta los 244 pb frente a Alemania. En crédito, aunque el comportamiento no es bueno, sí resiste bien, al menos en relativo. En particular el crédito high yield se mantiene prácticamente plano en el trimestre. Por su parte, el crédito de grado de inversión sufre sobre todo por el componente de tipos.

Y las bolsas, que en la primera parte del trimestre experimentaron alzas ante la expectativa de una relajación en el ciclo de subida, vuelven a caer dada la determinación de los bancos centrales de controlar la inflación, aún a costa del ciclo. El Eurostoxx-50 cede un 3,9%, lastrado sobre todo por comunicaciones y consumo discrecional, y el S&P-500, un 5,3%. La bolsa española, que había resistido bien el inicio de año, es de las más perjudicadas con una caída superior al 9% en el Ibex, en este caso por las eléctricas o Telefónica.

El dólar continúa siendo la estrella, apoyado en su calidad de activo refugio y en el diferencial favorable de tipos y se anotó un 7,1% de subida en el trimestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión de la cartera de renta fija se ha centrado, en el entorno actual caracterizado por tipos de interés fuertemente al alza y con los bancos centrales acentuando políticas monetarias restrictivas e inflación asimismo al alza, en rotar hacia activos de mayor calidad. En este sentido, se ha dado un mayor espacio en cartera a la deuda pública en detrimento del crédito, y, dentro del universo de deuda pública, se han realizado ventas de deuda "core" europea.

Los movimientos de la cartera de renta variable mantuvieron el sesgo defensivo en el plano sectorial, rebajando peso en los sectores de tecnología, industrial y en telecomunicaciones. Por el contrario, se elevó peso en energía y en seguros. Mantenemos sobreponderados los sectores de energía (petróleo), financiero y electricidad y servicios públicos, infraponderando consumo, tecnología, e industrial. Por países redujimos exposición en Italia ante la incertidumbre que suponía la enésima crisis de gobierno en el país en julio. A lo largo del periodo hemos sido activos en la operativa con opciones, aprovechando las caídas para comprar opciones de compra call sobre el Eurostoxx ante posibles recuperaciones del mercado, y comprando puts como cobertura de las posiciones en cartera. Tras iniciar el trimestre con relativamente bajos niveles de inversión, los elevamos en el mes de julio, moviéndose entre el 15% y el 18%, para finalizar en el 17%.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI Euro Index (para la renta variable) y Euribor 12 meses (para la renta fija), únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase SP (Rentabilidad de -2,3290% frente a índice de -0,8740%) y Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (Rentabilidad de -4,2530% frente a índice de -0,8740%). La diferencia es debida al posicionamiento conservador mantenido durante el periodo, durante el cual los sectores más cíclicos tuvieron una evolución diferencialmente más positiva frente a los defensivos. En el caso de la Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES la primera aportación tuvo lugar en el mes de agosto, no siendo representativa la rentabilidad de la evolución del conjunto del trimestre. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es máximo, reflejando una reducida vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (descenso del -4,5989%, quedando al final del periodo 71,92 millones de EUR), Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (sin variación representativa en %, quedando al final del periodo 0,11 millones de EUR).

El número de participes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (descenso del -2,1314%, quedando al final del periodo 4.454 participes), Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (tras la primera suscripción queda al final del periodo 1 partícipe).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (0,91%) y Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (0,19%). Los gastos indirectos por inversión en otras IIC suponen un 0,0083%, siendo el porcentaje medio de inversión en otras IIC del 14,70%. El porcentaje invertido en otras IIC a la fecha de este informe es el 14,87%.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -2,01%. En este peor desempeño el fondo se ha visto afectado por el posicionamiento enfocado en los mercados de la zona euro, donde centra sus inversiones, y cuyo desempeño, medido en euros, ha sido más débil en relativo frente a otros mercados internacionales.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En la cartera de renta fija se ha dado un mayor espacio a la deuda pública en detrimento del crédito, y dentro de ella se han realizado ventas de deuda "core" europea, en concreto de Alemania 10 años para sustituirla por deuda de EE. UU. El racional que soporta esta operación es que entendemos que en Estados Unidos el ciclo de tipos está mucho más maduro que en Europa, y por tanto asumimos menos riesgos de reprecación a la baja de los precios. En el trimestre vendimos posiciones en el sector inmobiliario, que se encuentra bajo presión por la subida de tipos de interés, en concreto SBB, y vendimos crédito de tipo más cíclico, en bonos de Renault o CNH.

Por lo que se refiere a la cartera de renta variable, a lo largo del trimestre tomamos beneficios en gran parte de las posiciones en telecomunicaciones, con la venta de toda la posición en Telefónica, KPN o Cellnex, tras la positiva evolución en relativo y en absoluto tras su introducción en cartera, así como en Prosus después de que redujera el descuento frente a su principal participada, Tencent, una vez que anunció un plan de recompra de acciones con este fin. Asimismo, rebajamos la exposición a los sectores industrial (Airbus, Schneider, Siemens), salud (Philips, Bayer) y tecnológico (ASML, Infineon y Adyen). Por el contrario, elevamos peso en Total Energies y en la aseguradora alemana Allianz, tomando posiciones en ING aprovechando las caídas de finales de septiembre.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este periodo han sido: Futuro EURO STOXX BANK Sep22 (5,78 p.b.), LVMH MOET. ORDINARIAS (3,94 p.b.), Futuro S&P500 EMINI Sep22 (3,35 p.b.), HERMES INT ORD S/N (2,38 p.b.), SCHNEIDER ELECTRIC SE (2,16 p.b.). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este periodo han sido: Futuro S&P500 EMINI Dec22 (-9,66 p.b.), BUNDES OBLIGATIO 09/07/2021 0% (-10,12 p.b.), SANOFI ORDINARIAS (-11,61 p.b.), BUONI POLIENNAL 01/11/2021 0,95% (-14,47 p.b.), BONOS OBLIGACIONES ESTADO E/04-19 0,25% (-22,34 p.b.).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como cobertura e inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del periodo ha sido del 99,57%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el periodo ha sido del 5,37%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una posición en Grupo Nostrum RNL originada por la absorción del fondo Etcheverría Mixto, F.I. a finales de diciembre de 2016, con una valoración de cero euros debido a la dudosa recuperación de la inversión, al encontrarse en proceso de liquidación. Al no haberse producido ninguna evolución con respecto a su situación procesal, se mantiene valorada en cero euros en la cartera.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,08 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 3,06%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,59% anualizada.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice MSCI Euro Index (para la renta variable) y Euribor 12 meses (para la renta fija), únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase SP (4,13%) y Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (3,36%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 5,52%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase SP (3,47%) y Clase FUNDO MISTO OBRIGAÇÕES (0,00%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

Conviene destacar que una inflación elevada puede llevar a que la rentabilidad real percibida por el participante difiera significativamente de la rentabilidad financiera.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La inversión en títulos de renta variable, como son las acciones de empresas, puede aparejar derechos políticos o derechos de voto.

IMANTIA CAPITAL ejercerá los derechos políticos inherentes a los valores que integren las carteras gestionadas cuando los valores sean cotizados en mercados situados en la Unión Europea, o el emisor sea una sociedad con domicilio social en un estado miembro de la Unión Europea. Basado en criterios de eficiencia y proporcionalidad, y en línea con lo recomendado por la Directiva 2017/828 IMANTIA, ejercerá su derecho de voto, bien mediante asistencia o por delegación, en las Juntas Generales de Accionistas de dichas sociedades, cuando se mantenga una participación en el capital por parte del conjunto de fondos de inversión y SICAV gestionadas que cumpla los dos requisitos siguientes: a) Capacidad de influencia en las decisiones de la Sociedad: el importe que la totalidad de los Fondos de Inversión y SICAV gestionadas por la Gestora posean en la Sociedad sea igual o superior al 0,5% del capital de la sociedad participada; b) Antigüedad de la participación en las carteras: la participación de los fondos y SICAV gestionadas por la Gestora tuviera una antigüedad igual o superior a 12 meses en el momento que aplique en su caso ejercer el voto. En caso contrario, Imantia se reserva el derecho de no ejercer el voto por considerarse que la participación accionarial no es significativa en proporción al capital social de la sociedad o antigüedad de la posición en las carteras.

IMANTIA CAPITAL, con carácter general, podrá delegar su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las Sociedades en el Presidente del Consejo de Administración o en otro miembro de dicho órgano, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando IMANTIA lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto con total independencia y objetividad y en beneficio exclusivo de los inversores, siendo los gestores los responsables últimos en la decisión del sentido del mismo.

No se han producido circunstancias extraordinarias en el periodo que, justificadamente, hayan aconsejado desviarse del criterio general de ejercicio del derecho a voto antes explicado.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo ha devengado desde el inicio del ejercicio gastos en contraprestación por los servicios de análisis financiero recibidos. Estos gastos han supuesto en el periodo 4.001,35 EUR (0,0052% del patrimonio) dentro de los gastos contemplados en el apartado 1.d) anterior. Los principales proveedores de análisis son los siguientes:

SANTANDER

CREDITSIGHTS

La utilización de los servicios de analistas financieros, recogida en el folleto informativo, permite a IMANTIA CAPITAL ampliar el universo de compañías que pueden ser contempladas como objetivo de inversión. Los analistas - a través de la calidad, acierto y solidez de sus informes, de las conferencias y encuentros periódicos que organizan, y de sus contactos directos con las empresas analizadas - contribuyen a mejorar la generación de ideas y la consistencia de las decisiones

que finalmente se adoptan en la ejecución de la política de inversión de este fondo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Cerramos un trimestre marcado por la preocupación creciente sobre un escenario recesivo, complicado por el tono decidido de los bancos centrales (sin visos de vuelta a corto plazo) y por algunas dudas sobre la sostenibilidad de la deuda de zonas como Reino Unido ante anuncios de final del QE. La narrativa de pico de inflación se ha ido desvaneciendo, aunque las caídas en precios de materias primas anuncian cierta vuelta en próximos meses. En resumen, malas noticias para activos de riesgo en un entorno de elevado pesimismo que dejan malos registros para la práctica totalidad de activos. La clave para determinar el entorno en este último trimestre es cuando "aflojarán" los bancos centrales; por eso es importante certificar la moderación de la inflación. Por su parte, la evolución de la incidencia del COVID-19 se ha reducido notablemente, relajándose la preocupación por su impacto directo en la economía, especialmente en aquellas más desarrolladas.

Entendemos que las carteras deben estar orientadas hacia la prudencia y la paciencia, gestionando el corto plazo pero construyendo carteras de forma progresiva para 2023. Con todo ello, mantenemos una posición conservadora en renta variable, infraponderando crédito High Yield, y duraciones bajas (construidas con activos de calidad), aprovechando oportunidades de mercado para incrementar posicionamiento una vez se vayan clarificando los diferentes frentes macroeconómico y geopolítico.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G91 - BONO D.ESTADO ESPAÑOL 0,38 2026-01-31	EUR	896	1,24	919	1,22
ES0000012E85 - OBLIGACION D.ESTADO ESPAÑOL 0,25 2024-07-30	EUR	9.242	12,83	9.396	12,46
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.138	14,07	10.314	13,68
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0265936031 - BONO ABANCA CORP.BAN 5,25 2028-09-14	EUR	293	0,41	0	0,00
ES0380907057 - BONO UNICAJA 4,50 2025-06-30	EUR	299	0,41	302	0,40
ES0344251006 - BONO IBERCAJA BANCO S.A. 3,75 2025-06-15	EUR	488	0,68	496	0,66
ES0413320096 - BONO DEUTSCHE BANK SAE 0,50 2024-03-11	EUR	776	1,08	790	1,05
ES0380907040 - BONO UNICAJA 1,00 2026-12-01	EUR	262	0,36	267	0,35
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP.BAN 0,50 2027-09-08	EUR	577	0,80	599	0,79
ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12	EUR	171	0,24	179	0,24
ES0305045009 - OBLIGACION CRITERIA 1,38 2024-04-10	EUR	584	0,81	594	0,79
ES0840609004 - BONO CAIXABANK 6,75 2024-06-13	EUR	390	0,54	403	0,53
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.841	5,33	3.630	4,81
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.979	19,40	13.945	18,49
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		13.979	19,40	13.945	18,49
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TE	EUR	0	0,00	71	0,09
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL	EUR	72	0,10	74	0,10
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	97	0,13	71	0,09
ES0113860A34 - ACCIONES B.SABADELL	EUR	0	0,00	77	0,10
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	382	0,53	383	0,51
ES0113900J37 - ACCIONES B.SANTANDER	EUR	123	0,17	138	0,18
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	0	0,00	94	0,12
ES0113211835 - ACCIONES BBVA, S.A.	EUR	78	0,11	0	0,00
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL, SA	EUR	125	0,17	149	0,20
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER, S.A.	EUR	0	0,00	76	0,10
TOTAL RV COTIZADA		876	1,21	1.133	1,49
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		876	1,21	1.133	1,49
ES0107432009 - PARTICIPACIONES IMANTIA.RF INSTITUC	EUR	1.150	1,60	1.160	1,54
ES0106933007 - PARTICIPACIONES IMANT.FONDEPO.INSTIT	EUR	195	0,27	195	0,26
TOTAL IIC		1.345	1,87	1.355	1,80
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16.200	22,48	16.432	21,78
US91282CFF32 - BONO US TREASURY 2,75 2032-08-15	USD	1.116	1,55	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0001102580 - BONO E.ALEMAN 0,21 2032-02-15	EUR	0	0,00	352	0,47
IT0005466013 - BONO GOB.ITALIA 0,95 2032-06-01	EUR	1.092	1,52	1.210	1,61
US91282CDJ71 - BONO US TREASURY 1,38 2031-11-15	USD	956	1,33	957	1,27
DE0001141844 - BONO E.ALEMAN 0,56 2026-10-09	EUR	2.145	2,98	2.217	2,94
IT0005367492 - BONO GOB.ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	1.990	2,76	2.844	3,77
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.300	10,14	7.580	10,06
IT0005497323 - BONO GOB.ITALIA 1,14 2023-06-14	EUR	1.475	2,05	1.492	1,98
IT0005384497 - BONO GOB.ITALIA 0,05 2023-01-15	EUR	496	0,69	498	0,66
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.971	2,74	1.989	2,64
XS0525602339 - BONO RABOB.NEDE 4,13 2025-07-14	EUR	312	0,43	320	0,42
XS2482872418 - BONO FRESENIUS SE & CO KG 1,88 2025-05-24	EUR	453	0,63	460	0,61
XS1068874970 - BONO CITIGROUP 2,38 2024-05-22	EUR	396	0,55	402	0,53
XS1685798370 - BONO KONINKLIJKE AHOLD NV 0,88 2024-09-19	EUR	383	0,53	389	0,52
XS2463505581 - BONO E.ON SE 0,88 2025-01-08	EUR	277	0,38	284	0,38
XS2084510069 - BONO FRESENIUS MEDICA 0,25 2023-11-29	EUR	387	0,54	392	0,52
DE000A3MQS56 - BONO VONOVIA FI 1,38 2026-01-28	EUR	635	0,88	650	0,86
XS1872038218 - BONO B.IREL GROUP 1,38 2023-08-29	EUR	0	0,00	397	0,53
XS2456253082 - BONO AUST & NZ BANK 0,25 2025-03-17	EUR	473	0,66	486	0,65
XS1550149204 - BONO ENEL FI.NV 1,00 2024-09-16	EUR	386	0,54	393	0,52
FR0013367406 - BONO BPCE S.A. 0,63 2023-09-26	EUR	0	0,00	298	0,40
XS2438632874 - BONO SBB TREASURY OY 0,13 2024-02-08	EUR	0	0,00	263	0,35
XS0193045655 - BONO AUTOESTRADE PER ITAL 5,88 2024-06-09	EUR	422	0,59	427	0,57
XS2436160779 - BONO B.SANTANDER 0,10 2025-01-26	EUR	287	0,40	291	0,39
FR0014007KL5 - BONO RCI BANQUE 0,50 2025-07-14	EUR	89	0,12	90	0,12
XS2408458227 - BONO LUFTHANSA 1,63 2023-11-16	EUR	386	0,54	385	0,51
XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 22 07 0,06 2024-07-22	EUR	451	0,63	461	0,61
XS2358343833 - BONO CCB EUROPE SA 0,03 2024-06-28	EUR	571	0,79	577	0,77
CH1120418079 - BONO BANK JULIUS BAE 0,01 2024-06-25	EUR	757	1,05	770	1,02
XS2342059784 - BONO BARCLAYS 1,33 2026-05-12	EUR	170	0,24	170	0,23
XS2198798659 - BONO FRAPORT AG FRANKFURT 1,63 2024-07-09	EUR	195	0,27	196	0,26
XS1725580465 - BONO NORDEA BANK AB 3,50 2050-01-01	EUR	362	0,50	375	0,50
XS2332559470 - BONO BANK OF CHINA LUXEMB 0,04 2024-04-28	EUR	575	0,80	578	0,77
XS2332254015 - BONO FCA BANK SPA IREL 0,01 2024-04-16	EUR	569	0,79	579	0,77
XS2306220190 - BONO ALD SA 0,75 2026-02-23	EUR	283	0,39	286	0,38
XS2264980363 - BONO CNH IND.FI 0,21 2024-04-01	EUR	0	0,00	291	0,39
XS2202744384 - BONO CEPSA 2,25 2026-02-13	EUR	190	0,26	195	0,26
XS2199343513 - BONO ISS FINANCE BV 1,25 2025-07-07	EUR	140	0,19	143	0,19
XS1715306012 - BONO AROUNDTOWN S.A. 1,00 2025-01-07	EUR	180	0,25	185	0,25
XS2103230152 - BONO POSCO HOLDINGS INC 0,50 2024-01-17	EUR	404	0,56	414	0,55
XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	540	0,75	556	0,74
FR0013459765 - BONO RCI BANQUE 2,63 2030-02-18	EUR	0	0,00	262	0,35
XS2076079594 - BONO B.SABADELL 0,63 2025-11-07	EUR	828	1,15	844	1,12
XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23	EUR	291	0,40	285	0,38
XS2055089457 - BONO UNICR. SPA 2,00 2029-09-23	EUR	415	0,58	435	0,58
XS2051659915 - BONO LEASEPLAN CORPORATIO 0,13 2023-09-13	EUR	0	0,00	1.155	1,53
XS2030530450 - BONO JEFFER GR 1,00 2024-07-19	EUR	598	0,83	608	0,81
XS2022425297 - BONO INTESA SAN 1,00 2024-07-04	EUR	893	1,24	910	1,21
XS2003442436 - BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	543	0,75	553	0,73
XS2002491517 - BONO NATWEST MARKETS PLC 1,00 2024-05-28	EUR	290	0,40	295	0,39
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	675	0,94	684	0,91
XS1989375503 - BONO MORGAN STANLEY 0,64 2023-07-26	EUR	0	0,00	395	0,52
XS0971213201 - BONO INTESA SAN 6,63 2023-09-13	EUR	0	0,00	353	0,47
XS1489184900 - BONO GLENCORE FI 1,88 2023-09-13	EUR	0	0,00	331	0,44
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.809	20,55	18.813	25,01
XS1322536506 - BONO IAG 0,63 2022-11-17	EUR	791	1,10	790	1,05
XS1872038218 - BONO B.IREL GROUP 1,38 2023-08-29	EUR	393	0,55	0	0,00
FR0013367406 - BONO BPCE S.A. 0,63 2023-09-26	EUR	295	0,41	0	0,00
XS2338355105 - BONO THE GOLDMA 0,01 2024-04-30	EUR	560	0,78	561	0,74
IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA SPA 5,75 2023-04-18	EUR	313	0,44	314	0,42
XS2178832379 - BONO FIAT F.&T. 3,38 2023-07-07	EUR	408	0,57	409	0,54
XS2152058868 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 2,50 2023-04-06	EUR	404	0,56	406	0,54
XS2082323630 - BONO ARCELORMIT 1,00 2023-05-19	EUR	591	0,82	592	0,79
XS2051659915 - BONO LEASEPLAN CORPORATIO 0,13 2023-09-13	EUR	1.146	1,59	0	0,00
XS2031235315 - BONO UBI BANCA SPA 1,00 2022-07-22	EUR	0	0,00	601	0,80
XS2020580945 - BONO IAG 0,50 2023-07-04	EUR	190	0,26	188	0,25
XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,51 2023-02-17	EUR	1.006	1,40	998	1,32
XS1989375503 - BONO MORGAN STANLEY 0,64 2024-07-26	EUR	393	0,55	0	0,00
XS0971213201 - BONO INTESA SAN 6,63 2023-09-13	EUR	353	0,49	0	0,00
XS1551678409 - BONO TELEC.ITAL 2,50 2023-07-19	EUR	299	0,42	300	0,40
FR0013212958 - BONO AIR FRANCE 3,75 2022-10-12	EUR	530	0,74	528	0,70
XS1489184900 - BONO GLENCORE FI 1,88 2023-09-13	EUR	329	0,46	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		8.000	11,14	5.687	7,55
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		32.080	44,57	34.068	45,26
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		32.080	44,57	34.068	45,26
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV	EUR	30	0,04	69	0,09
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	264	0,37	293	0,39
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	32	0,04	39	0,05
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	117	0,16	194	0,26
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD, S.A.	EUR	84	0,12	78	0,10
NL0011794037 - ACCIONES AHOLD	EUR	104	0,14	99	0,13
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMIT	EUR	0	0,00	59	0,08
PTGAL0AM0009 - ACCIONES GALP ENERG	EUR	60	0,08	69	0,09
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INT	EUR	145	0,20	127	0,17
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	138	0,19	191	0,25
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-B	EUR	115	0,16	126	0,17
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE B	EUR	135	0,19	128	0,17
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN SA.	EUR	59	0,08	59	0,08
IE0001827041 - ACCIONES ICRH PLC	EUR	79	0,11	78	0,10
IE00BZ12WP82 - ACCIONES ADELIDAS AG	EUR	589	0,82	578	0,77
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	49	0,07	50	0,07
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	117	0,16	122	0,16
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLD.	EUR	545	0,76	634	0,84
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG	EUR	49	0,07	70	0,09
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	181	0,25	185	0,25
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR IN	EUR	81	0,11	82	0,11
DE0005552004 - ACCIONES DEUTS.POST	EUR	98	0,14	112	0,15
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	211	0,29	261	0,35
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SAN	EUR	94	0,13	98	0,13
NL0000009538 - ACCIONES KON.PHILIP	EUR	38	0,05	85	0,11
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GRO	EUR	220	0,31	235	0,31
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON T	EUR	28	0,04	130	0,17
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER	EUR	151	0,21	137	0,18
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	287	0,40	461	0,61
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUID	EUR	328	0,45	357	0,47
FR0000121014 - ACCIONES LVMH MOET.	EUR	640	0,89	610	0,81
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	235	0,33	234	0,31
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	136	0,19	150	0,20
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	314	0,44	324	0,43
NL0000009082 - ACCIONES KPN NV	EUR	0	0,00	89	0,12
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	216	0,30	208	0,28
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	342	0,48	346	0,46
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	151	0,21	159	0,21
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	62	0,09	63	0,08
FR0000121485 - ACCIONES KERING	EUR	141	0,20	150	0,20
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	266	0,37	212	0,28
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP	EUR	145	0,20	0	0,00
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES SE	EUR	758	1,05	734	0,97
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	67	0,09	81	0,11
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE T	EUR	249	0,35	270	0,36
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIB.	EUR	217	0,30	225	0,30
TOTAL RV COTIZADA		8.365	11,63	9.061	12,02
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		8.365	11,63	9.061	12,02
LU1681042518 - PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI ERP	EUR	696	0,97	737	0,98
LU0939627880 - PARTICIPACIONES INN L AAA ABS-I	EUR	2.791	3,88	2.794	3,71
IE00BYZTVT56 - PARTICIPACIONES ISHAR CORP BON ESG	EUR	2.168	3,01	0	0,00
LU0227127643 - PARTICIPACIONES AXA WORLD FUNDS	EUR	2.997	4,16	3.033	4,02
IE00BZ005F46 - PARTICIPACIONES AEGON	EUR	0	0,00	1.708	2,27
IE00B66F4759 - PARTICIPACIONES S.EU.HI.Y	EUR	719	1,00	737	0,98
TOTAL IIC		9.372	13,02	9.010	11,96
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		49.816	69,22	52.139	69,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		66.016	91,70	68.572	91,02

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total