

ABANCA RENTA VARIABLE ESG 360, FI

Nº Registro CNMV: 5532

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: 28/05/2021

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que replica o reproduce un índice

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 6, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). El objetivo de gestión consiste en replicar el índice MSCI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR (incluye la rentabilidad neta por dividendos) aplicándose, a través de la réplica del índice, criterios financieros y extrafinancieros de Inversión Socialmente Responsable, con una desviación máxima respecto al índice del 5% anual. Invierte, directa o indirectamente, aproximadamente 100% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados de países desarrollados, de alta y media capitalización y cualquier sector, invirtiendo en valores del índice y/o en instrumentos derivados sobre el índice o sus componentes. Podrá existir concentración geográfica/sectorial según la composición del índice en cada momento. No existe exposición a riesgo divisa, al estar cubierto en su totalidad. La práctica totalidad de la cartera, salvo la liquidez, cumple con el ideario sostenible del fondo. Podrá invertir 0-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), que sean ETF, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), no del Grupo de la Gestora. La parte no destinada a replicar el índice se invertirá en liquidez, depósitos, cuentas corrientes remuneradas o adquisiciones temporales sobre deuda pública, de emisores/mercados UE, con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-). Duración media de la cartera de renta fija inferior a 3 meses.

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 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,27 | -0,23 | -0,15 | -0,12 |

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Periodo actual | Periodo anterior |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nº de Participaciones | 10.325.714,49 | 12.207.860,57 |
| Nº de Partícipes | 15.052 | 15.154 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | 10 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo del informe | 100.643 | 9,7468 |
| 2021 | 76.651 | 11,6026 |
| 2020 | | |
| 2019 | | |

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| | % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-----------------------|
| | Periodo | | | Acumulada | | | | |
| | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | |
| Comisión de gestión | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,17 | 0,00 | 0,17 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,01 | | | 0,04 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | 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 |
| Rentabilidad IIC | -15,99 | -0,82 | -11,08 | -4,75 | 10,54 | | | | |
| Desviación con respecto al índice | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -3,17 | 26-08-2022 | -3,30 | 16-06-2022 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,16 | 12-08-2022 | 2,75 | 24-06-2022 | | |

(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 (%) | 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 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 19,29 | 18,38 | 21,81 | 17,54 | 13,78 | | | | |
| Ibex-35 | 20,56 | 16,45 | 19,79 | 24,95 | 19,21 | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 1,11 | 1,77 | 0,61 | 0,41 | 0,25 | | | | |
| MCSI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR | 18,54 | 17,15 | 21,36 | 17,08 | 14,68 | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 11,06 | 11,06 | 8,98 | | | | | | |

(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 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,26 | 0,08 | 0,08 | 0,10 | 0,09 | 0,24 | | | |

(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

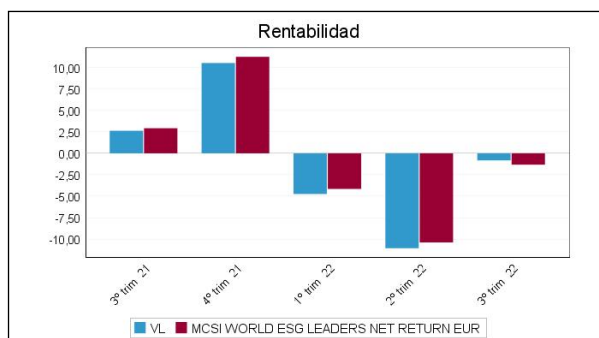
de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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



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 |
| 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)

| | Fin período actual | Fin período anterior |
|--|--------------------|----------------------|
|--|--------------------|----------------------|

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 97.000 | 96,38 | 115.776 | 96,50 |
| * Cartera interior | 67 | 0,07 | 309 | 0,26 |
| * Cartera exterior | 96.934 | 96,31 | 115.467 | 96,24 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 3.269 | 3,25 | 4.069 | 3,39 |
| (+/-) RESTO | 373 | 0,37 | 132 | 0,11 |
| TOTAL PATRIMONIO | 100.643 | 100,00 % | 119.977 | 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) | 119.977 | 108.722 | 76.651 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -15,32 | 21,02 | 36,46 | -174,95 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,08 | -11,89 | -15,27 | -100,65 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,16 | -11,81 | -15,01 | -101,35 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -254,86 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,77 | -0,16 | -2,19 | 1.031,03 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,02 | -0,39 | -0,50 | -95,22 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 1,89 | -11,28 | -12,41 | -117,20 |
| ± Otros resultados | 0,05 | 0,02 | 0,09 | 145,62 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,08 | -0,08 | -0,26 | -1,42 |
| - Comisión de gestión | -0,06 | -0,06 | -0,17 | 4,42 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,04 | 4,42 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,04 | -31,35 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -22,59 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -94,10 |
| + 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 | -94,10 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 100.643 | 119.977 | 100.643 | |

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

3. Inversiones financieras

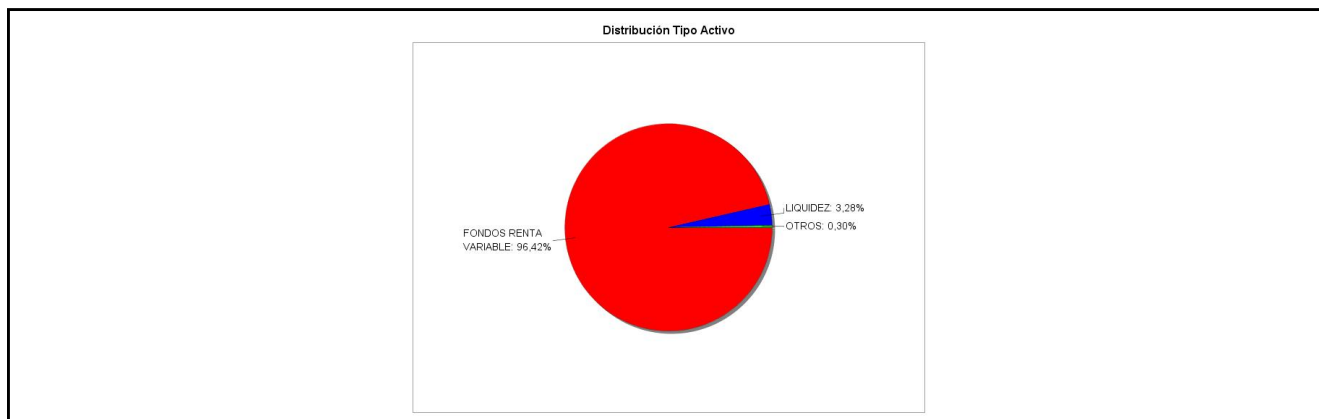
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|-------------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |

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 |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| MSCI WORLD ESG LEADERS NET RETURN | C/ Fut. LFWZ2 Index MSCI W ESG Ld NTR Dec22 | 3.970 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 3970 | |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| EURO | C/ Fut. ECZ2 Curncy EURO FX CURR FUT Dec22 | 3.508 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 3508 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 7478 | |

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

No aplicable.

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.

Al tratarse de un fondo índice, la cartera de renta variable está invertida en activos que le permiten replicar el comportamiento del índice de referencia, el MSCI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR, en niveles de inversión cercanos al 100%.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MCSI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR, siendo el objetivo de gestión del fondo replicar este índice. El fondo acumula una rentabilidad de -0,824%, frente a una rentabilidad de -1,324% de su índice de referencia. La diferencia es debida a las comisiones y gastos soportados por el fondo así como a las variaciones de los activos que componen la cartera. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es mínimo, reflejando una elevada vinculación y coincidencia con dicho indicador.

El "tracking error" (desviación efectiva) respecto al índice de referencia fue del 3,064%.

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

El patrimonio decreció en un 16,11%, quedando al final del periodo en 100,64 millones de euros. El número de partícipes decreció en un 0,67%, quedando al final del periodo en 15.052 partícipes.

Los gastos acumulados suponen un 0,26%, correspondiendo a gastos directos de la propia IIC un 0,2182%, y a gastos indirectos por inversión en otras IIC un 0,0418%. El porcentaje medio de inversión en otras IIC ha sido el 96,55%. El porcentaje invertido en otras IIC a la fecha de este informe es el 96,41%.

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 -1,63%, inferior a la rentabilidad mencionada en el apartado c) anterior. Se hace difícil comparar la evolución de este fondo con otros de la misma categoría dado que las políticas y el objetivo de inversión se diferencian

notablemente de los otros fondos de la Gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se ha ido ajustando la cartera del fondo, invirtiendo en activos que le permitan replicar el comportamiento del MSCI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR, en niveles de inversión cercanos al 100%. Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este periodo han sido: Futuro EURO FX CURR Sep22 (15,21 p.b.), Futuro EURO FX CURR Dec22 (11,97 p.b.), LFWU2 Index MSCI W ESG Ld NTR Sep22 (1,65 p.b.), ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND (0,50 p.b.). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este periodo han sido: IVZ MSCI WORLD ESG UCITS ETF (-12,47 p.b.), AM MSCI WRLD ESG LEAD SELECT (-12,63 p.b.), X ESG MSCI WORLD (-25,34 p.b.), LYXOR MSCI WORLD ESG LEADERS EXTRA UCIT (-25,64 p.b.), LFWZ2 Index MSCI W ESG Ld NTR Dec22 (-33,16 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 99,69%. 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 6,16%. 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.

La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,27% anualizada.

Este fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

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 MCSI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR, siendo el objetivo de gestión del fondo replicar este índice. El riesgo asumido por el fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido 18,38%, mientras que la volatilidad de su índice de referencia ha sido 17,15%.

El VaR acumulado alcanzó el 11,06% anualizado. 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. El dato mostrado se refiere 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.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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 incidencia directa en la economía, especialmente en aquellas más desarrolladas.

Dado que se trata de un fondo cuyo objetivo es replicar el comportamiento del Índice MSCI WORLD ESG LEADERS NET RETURN EUR, la evolución de los mercados tras la pandemia no afecta a su gestión, ya que se mantendrá invertido en activos que le permitan replicar el comportamiento del índice, en niveles de inversión cercanos al 100%, realizándose los ajustes necesarios al efecto.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|-----------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| IE00BFNM3J75 - PARTICIPACIONES SHARES MSCI WOR | EUR | 18.947 | 18,83 | 22.477 | 18,73 |
| IE00BJQRDK83 - PARTICIPACIONES IVZ MSCI WORLD E | EUR | 19.619 | 19,49 | 23.028 | 19,19 |
| LU1792117779 - PARTICIPACIONES LYXOR MSCI WRD E | EUR | 19.673 | 19,55 | 23.465 | 19,56 |
| IE00BZ02LR44 - PARTICIPACIONES X ESG MSCI WORLD | EUR | 19.735 | 19,61 | 23.393 | 19,50 |
| LU2109787122 - PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI WORL ESG | EUR | 19.062 | 18,94 | 23.468 | 19,56 |
| TOTAL IIC | | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 97.037 | 96,42 | 115.830 | 96,54 |

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