

ATL CAPITAL CARTERA TACTICA, FI

Nº Registro CNMV: 3942

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A.
YOUNG, S.L.

Depositario: BANKINTER, S.A.

Auditor: ERNST &

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BANKINTER

Rating Depositario: Baa1((Moody's))

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.atlcapital.es/atl-gestion/documentacion.

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

Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/12/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del fondo es aprovechar las oportunidades que, en cada momento, ofrezcan los mercados de renta variable controlando el riesgo mediante cambios en el grado de inversión y en la exposición a distintos sectores y zonas geográficas. El fondo invertirá su patrimonio directa o indirectamente, a través de IIC, en activos de renta fija, renta variable, mercados monetarios y divisas, sin que exista una identificación a priori de los porcentajes de distribución por tipo de activos, emisores, países, divisas, volumen de capitalización, mercados donde cotizan y sectores, utilizando en la gestión del Fondo cualquiera de los instrumentos financieros derivados permitidos por la normativa vigente.

El objetivo no garantizado de rentabilidad es de EURIBOR a un año más 500 puntos básicos y, de acuerdo con las condiciones de mercado, el objetivo de volatilidad es del 30%.

Se busca obtener rentabilidades positivas sostenidas en el tiempo, independientemente de la evolución de los mercados. Para ello, la política de inversión será muy flexible, se gestionará muy activamente los niveles de inversión, pudiendo tener entre un -50% y un 97% invertido en renta variable, dependiendo de la situación específica del mercado. La composición de la cartera dependerá de las decisiones del equipo gestor.

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 | 0,15 | 0,00 | 0,06 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,21 | -0,43 | -0,11 | -0,05 |

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 | | |
| A | 5.529.079,16 | 5.144.545,75 | 807,00 | 790,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 10,00 Euros | NO |
| L | 356.132,78 | 328.350,58 | 51,00 | 47,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 10,00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 50.471 | 43.095 | 33.393 | 28.877 |
| L | EUR | 3.365 | 3.489 | 2.874 | 2.169 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|-------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| A | EUR | 9,1282 | 10,1440 | 9,4941 | 9,3386 |
| L | EUR | 9,4496 | 10,4165 | 9,6701 | 9,4408 |

(*)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 | | | | |
| A | al fondo | 0,68 | 0,00 | 0,68 | 1,35 | 0,00 | 1,35 | mixta | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |
| L | al fondo | 0,27 | 0,00 | 0,27 | 0,54 | 0,00 | 0,54 | mixta | 0,05 | 0,10 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -10,01 | 2,24 | -2,76 | -6,69 | -3,00 | 6,85 | 1,66 | 9,38 | 6,09 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,19 | 15-12-2022 | -1,63 | 24-01-2022 | -4,57 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,32 | 10-11-2022 | 1,38 | 25-02-2022 | 2,98 | 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 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,75 | 6,97 | 6,98 | 8,29 | 8,59 | 4,55 | 10,83 | 4,73 | 3,91 |
| Ibex-35 | 19,39 | 14,87 | 16,65 | 19,48 | 25,15 | 16,34 | 34,23 | 12,56 | 13,07 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,63 | 0,65 | 0,80 | 0,63 | 0,33 | 0,16 | 0,49 | 0,15 | 0,13 |
| INDICE ATLAS CAPITAL CARTERA TACTICA FI | 9,43 | 9,48 | 8,89 | 10,66 | 8,62 | 5,46 | 11,74 | 4,59 | 3,43 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,94 | 4,94 | 4,86 | 4,48 | 4,16 | 3,99 | 4,53 | 4,10 | 3,62 |

(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.

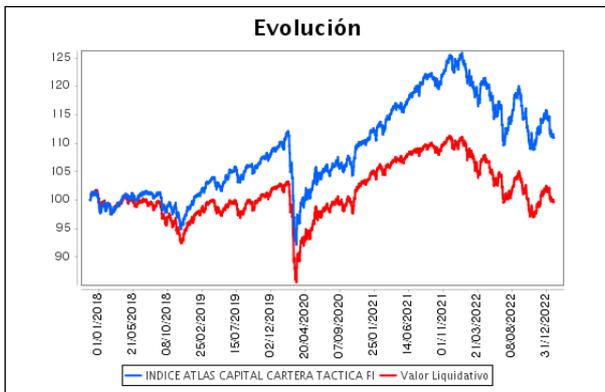
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 1,81 | 0,46 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 1,83 | 1,81 | 1,66 | 1,86 |

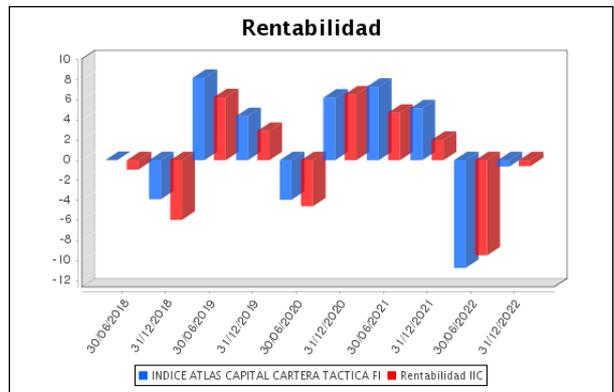
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 L .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 | -9,28 | 2,44 | -2,56 | -6,50 | -2,80 | 7,72 | 2,43 | 10,07 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,19 | 15-12-2022 | -1,62 | 24-01-2022 | -4,57 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,32 | 10-11-2022 | 1,38 | 25-02-2022 | 2,98 | 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 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,75 | 6,97 | 6,98 | 8,29 | 8,59 | 4,56 | 10,84 | 4,74 | |
| Ibex-35 | 19,39 | 14,87 | 16,65 | 19,48 | 25,15 | 16,34 | 34,23 | 12,56 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,63 | 0,65 | 0,80 | 0,63 | 0,33 | 0,16 | 0,49 | 0,15 | |
| INDICE ATLAS CAPITAL CARTERA TACTICA FI | 9,43 | 9,48 | 8,89 | 10,66 | 8,62 | 5,46 | 11,74 | 4,59 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,90 | 4,90 | 4,81 | 4,44 | 4,11 | 3,97 | 4,40 | 2,91 | |

(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.

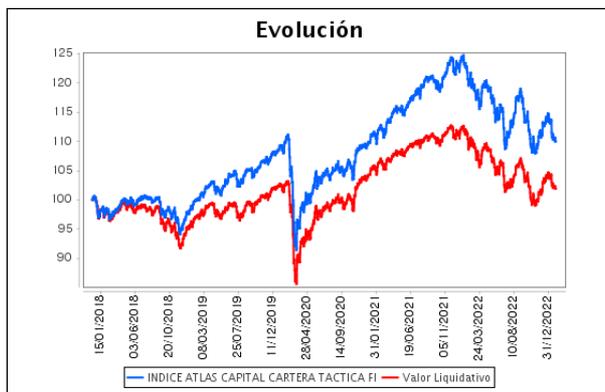
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 1,00 | 0,26 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1,02 | 1,12 | 1,06 | 0,00 |

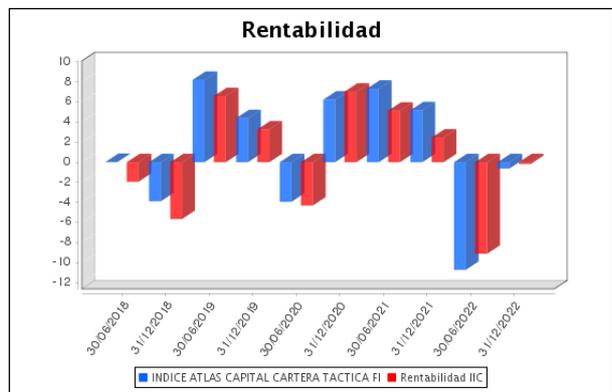
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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 | 993 | 8 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 32.711 | 962 | -1 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 78.680 | 879 | -1 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 113.020 | 1.416 | 0 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Internacional | 107.019 | 1.731 | 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 | 0 | 0 | 0 |
| Global | 46.692 | 473 | -1 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 31.094 | 322 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0 |
| Total fondos | 410.210 | 5.791 | -0,41 |

*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 | 50.819 | 94,40 | 40.360 | 80,17 |
| * Cartera interior | 16.881 | 31,36 | 9.907 | 19,68 |
| * Cartera exterior | 33.881 | 62,93 | 30.436 | 60,45 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 58 | 0,11 | 16 | 0,03 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 2.995 | 5,56 | 10.032 | 19,93 |
| (+/-) RESTO | 22 | 0,04 | -46 | -0,09 |
| TOTAL PATRIMONIO | 53.836 | 100,00 % | 50.346 | 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) | 50.346 | 46.584 | 46.584 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 7,36 | 17,79 | 24,81 | -55,81 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -0,61 | -10,01 | -10,30 | 31.705,60 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,09 | -9,34 | -8,95 | 31.790,37 |
| + Intereses | 0,11 | 0,04 | 0,15 | 235,83 |
| + Dividendos | 0,07 | 0,11 | 0,18 | -24,87 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,09 | -0,25 | -0,33 | -61,27 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,12 | -0,61 | -0,71 | -78,62 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,37 | -0,05 | -0,44 | 648,50 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,50 | -8,63 | -7,83 | -106,17 |
| ± Otros resultados | -0,01 | 0,05 | 0,03 | -129,75 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 31.306,72 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,72 | -0,71 | -1,42 | -43,81 |
| - Comisión de gestión | -0,66 | -0,64 | -1,30 | 9,17 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,10 | 8,69 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 2,57 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24,13 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | -0,01 | -0,01 | -88,37 |
| (+) Ingresos | 0,02 | 0,04 | 0,07 | -40,96 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,02 | 0,04 | 0,07 | -40,96 |

| | % 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 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 53.836 | 50.346 | 53.836 | |

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

3. Inversiones financieras

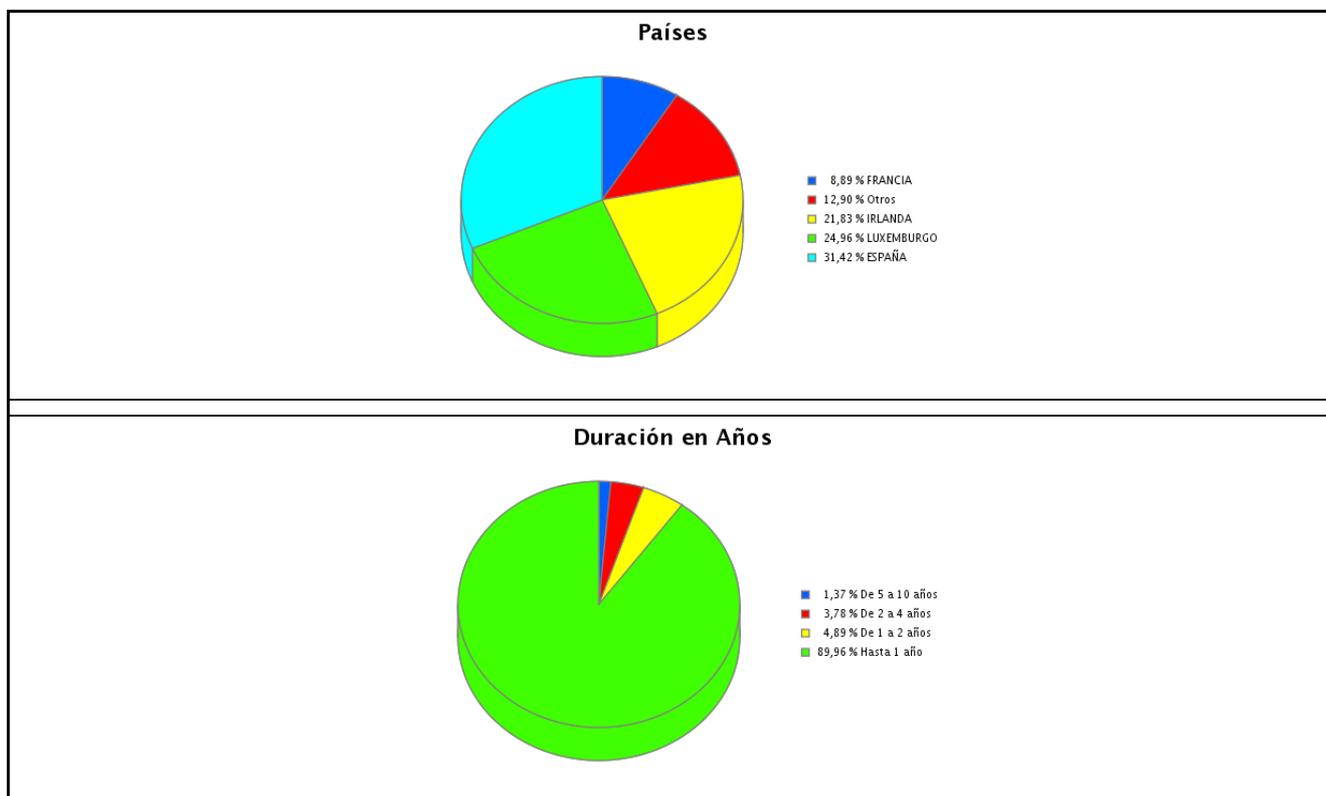
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.660 | 3,08 | 1.376 | 2,73 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 2.982 | 5,54 | 4.290 | 8,52 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 7.899 | 14,67 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 12.542 | 23,30 | 5.665 | 11,25 |
| TOTAL RV COTIZADA | 297 | 0,55 | 345 | 0,68 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 297 | 0,55 | 345 | 0,68 |
| TOTAL IIC | 4.042 | 7,51 | 3.897 | 7,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 16.881 | 31,36 | 9.907 | 19,68 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.968 | 3,66 | 907 | 1,80 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.968 | 3,66 | 907 | 1,80 |
| TOTAL RV COTIZADA | 917 | 1,70 | 932 | 1,85 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 917 | 1,70 | 932 | 1,85 |
| TOTAL IIC | 30.999 | 57,58 | 28.568 | 56,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 33.885 | 62,94 | 30.407 | 60,40 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 50.765 | 94,30 | 40.314 | 80,07 |

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 |
|------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| | | | |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| BON US TREASURY 4% 31/10/2029 | Compra Futuro BON US TREASURY 4% 31/10/2029 1000 F | 2.902 | Cobertura |
| Total otros subyacentes | | 2902 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 2902 | |

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 aplica. |
|------------|

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

| |
|--|
| Anexo: Una entidad del grupo de la gestora, Atl 12 Capital Inversiones AV SA, es oficina virtual de Bankinter, percibiendo por este motivo ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo. |
| El fondo ha efectuado Repos a través de su Depositario por 157.176 miles de Euros. |

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICABLE

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO a) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Semestre positivo en los mercados de renta variable, con varios periodos tanto de subidas pronunciadas, como importantes caídas para finalizar el semestre con números negros, aunque claramente por debajo de los mejores niveles del periodo. En el ánimo de los inversores se han contrapuesto los buenos resultados empresariales y los primeros síntomas de reducción de la espiral inflacionista, con los duros discurso de los banqueros centrales y el miedo a una posible recesión que llegaría en 2023. Así las bolsas europeas suben mas de un 7% con el Ibex algo peor, solo un 1,5%. En EEUU mercados mixtos con subidas para el Dow y S&P y caídas para el Nasdaq superiores al 4%. En emergentes caídas, aunque hemos visto una recuperación en China en los últimos meses por los síntomas de abandono de la política de 0 covid. En cuanto a la renta fija, el duro discurso de Jerome Powell a finales de agosto en la reunión anual de Jackson Hole, tuvo un efecto demoledor sobre las rentabilidades de los bonos situándolos en tasas no vistas en los últimos años, posteriormente en el periodo fue el discurso del BCE el que alimentó nuevas subidas de tipos, en el semestre el Bund alemán pasa del 1,27% al 2,57% doblando su rentabilidad, fuertes subidas también para el resto de los bonos, con la excepción del bono Chino que recortó algo. El dólar fue otro de los grandes protagonistas del semestre con 2 partes claramente diferenciadas en la primera subió un 6% frente al €, para caer algo más del 9% en la segunda parte, contra el resto de monedas un comportamiento similar fortaleza al inicio y debilidad posterior. Fuerte corrección tanto en el crudo como en el gas y ligera recuperación en alguna de las metálicas como el cobre o el níquel. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En base a la situación antes comentada la gestora mantuvo un nivel de vigilancia alto por la elevada volatilidad de los activos, con una exposición por debajo de sus referencias tanto en renta fija como en la parte de renta variable. La actividad ha sido mayor en renta fija con compras de bonos corporativos y algunos pagarés a corto plazo aprovechando la importante subida de rentabilidades por la actitud de los bancos centrales contra la inflación antes comentada. En renta variable aumentamos exposición puntualmente tras los recortes de agosto y septiembre, para posteriormente deshacer posiciones tras la recuperación de los precios. ¿Cómo han influido los mercados en el comportamiento del fondo? A pesar, de los recortes en renta fija y las ligeras caídas en variable el fondo ha retrocedido mínimamente en su valor liquidativo, por la adecuada selección de valores y algún movimiento tactico. c) Índice de referencia. El índice de referencia es meramente informativo sin que en ningún caso condicione la libertad del gestor en la selección de activos d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. A lo largo del periodo, el patrimonio del fondo se ha incrementado en un 6,85% en la clase A. hasta situarse en los 50,47 millones de Euros y un 8,27% en la clase L hasta los 3,37 millones. El número de partícipes se ha incrementado en 17 en la clase A y en 4 la L acabando el periodo en 807 y 51 respectivamente. La rentabilidad del fondo en el semestre ha sido del -0,58% en la clase A y del -0,18% en la L, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0,778%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido del del -0,63%. La diferencia entre la rentabilidad del fondo y la de su índice de referencia se debe a una adecuada selección de valores y a los gastos generados. Principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad de la IIC en el periodo: Los principales activos que han contribuido a una mayor rentabilidad han sido los fondos de AZ Valor y Magallanes y los fondos internacionales de Lemanik y Robeco, las acciones de LVMH y las de BMW. Y los pagarés de empresa. Los principales activos que han contribuido a una menor rentabilidad han sido la mayor parte de los bonos por la subida de las tires, destacando los de Heineken y Repsol. En cuanto a las acciones también recortes generalizados destacando los de Telefónica, Aedas, Bayer o Meta. En cuanto a los fondos caídas en los de Societe o Schroeders Gastos Los gastos soportados por el fondo, tanto directos como indirectos, en el trimestre han sido de un 0,91% de su patrimonio en la clase A, 0,51% en la clase L. La liquidez ha sido remunerada al -0.20%. Comisión de éxito No se ha devengado comisión de éxito en el periodo. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. En comparación con el resto de fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo se encuentra en la parte media alta, por su exposición a renta variable y menor duración en la cartera de renta fija. 2 INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las principales inversiones realizadas en el periodo han sido la renovación de pagarés a corto con una importante subida de yield también

hemos comprado algunos bonos a 2-3 años con tipos entorno al 3% el resultado en el corto plazo ha sido negativo por la subida continuada de los tipos, también tomamos posiciones en bonos corporativos a través del fondo Invesco Euro Corporate y en pequeñas compañías Europeas a través de Bellevue con buenos resultados por el momento elegido. Las principales desinversiones realizadas en el periodo han sido la venta del fondo de Nao y el Nordea Low duration, en un caso por el cambio de equipo gestor y el otro por haber cumplido su función de protección, también vendimos algo de renta variable europea comprando con el efectivo renta variable global con un resultado general positivo en los movimientos b) Operativa de préstamo de valores. NA c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. El objetivo perseguido con la operativa en derivados es de inversión. Usamos futuros del tesoro USA para aumentar la duración de la cartera. El resultado ha sido negativo por la caída de los precios. Operativa de inversión. El grado de apalancamiento medio es inferior al 5% del patrimonio medio del periodo. d) Otra información sobre inversiones. Inversiones del art. 48.1.j del RIIC (Inversión Libre) NA Inversiones en Circunstancias excepcionales NA Inversiones en Productos estructurados NA Inversión en IICS El fondo tiene un 65,07% de su patrimonio invertido en IIC. Las Gestoras en cuyas IIC gestionadas se invierte un porcentaje significativo del patrimonio son Blackrock, Amundi, Invesco, Mutuafondo y DBX trackers. Inversiones de baja calidad crediticia El fondo puede invertir un porcentaje del 50% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. El fondo no ha superado/no ha superado su límite de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. Cartera de Renta Fija A la fecha de referencia 31/12/2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,495 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,162%. 3 EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. NA 4 RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido del 6,975. La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 15,76 y la de las Letras del Tesoro de 0,725. La diferencia se debe a la exposición a renta variable de los distintos activos. La volatilidad del índice de referencia ha sido del 9,185 siendo la diferencia con la del fondo motivada por la menor duración de la cartera de renta fija y la infraponderación en renta variable. 5 EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado a la misma. 6 INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV NA 7 ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS NA 8 COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 874,64€ En concreto, este servicio nos informó del valor relativo de ciertos bonos, con la subida de los tipos de interés. También nos avisó de la atractiva rentabilidad de la cartera del fondo de Invesco Euro Corporate y la posibilidad de aumentar la tir de la cartera con la venta de otro fondo con menos tasa de rentabilidad. 9 COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) NA 10 PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. El año 2023 se presenta como un ejercicio complicado para la economía. La inflación permanece elevada, aunque esperamos que la general se reduzca hacia el objetivo del BCE, los inversores estarán pendientes de la evolución de la subyacente. Además se descuenta una importante desaceleración que podría terminar en una recesión. Las autoridades monetarias insisten en mantener una política restrictiva a pesar de la posible desaceleración económica. Por todo ello esperamos un comportamiento volátil de la renta variable al menos en la primera parte del año. Sin embargo, somos más optimistas en renta fija donde asumimos que la rentabilidad de partida entorno al 3,5% supone una garantía para los inversores y presenta la oportunidad más sólida. Comportamiento previsible del fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados? En este entorno el comportamiento previsible del fondo, será aumentar las posiciones en renta fija y mantiene una posición vigilante en renta variable para aprovechar los previsible picos de volatilidad. Estaremos muy atentos a los márgenes empresariales para valorar la posibilidad de aumentar exposición a medida que estos mejoren. METODOLOGÍA DEL COMPROMISO En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida. SOSTENIBILIDAD NA

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2325693369 - Bonos SACYR 3,250 2024-04-02 | EUR | 394 | 0,73 | 397 | 0,79 |
| XS2189592616 - Bonos ACS 1,375 2025-06-17 | EUR | 275 | 0,51 | 281 | 0,56 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 669 | 1,24 | 678 | 1,35 |
| XS2081491727 - Bonos FCC MEDIO AMBIENTAL 0,815 2023-12-04 | EUR | 292 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS2294181222 - Bonos ACCIONA 1,080 2023-02-08 | EUR | 699 | 1,30 | 698 | 1,39 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 991 | 1,84 | 698 | 1,39 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.660 | 3,08 | 1.376 | 2,73 |
| ES0583746328 - Pagarés VIDRALA 0,050 2022-09-09 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 0,20 |
| XS2429311579 - Pagarés ACCIONA 0,060 2022-07-05 | EUR | 0 | 0,00 | 1.500 | 2,98 |
| ES0505394413 - Pagarés TSK 0,743 2022-07-20 | EUR | 0 | 0,00 | 498 | 0,99 |
| ES0505087736 - Pagarés FORTIA 0,300 2023-03-10 | EUR | 798 | 1,48 | 798 | 1,58 |
| ES0582870H31 - Pagarés SACYR 1,353 2022-12-22 | EUR | 0 | 0,00 | 894 | 1,78 |
| ES0505087777 - Pagarés FORTIA 1,499 2023-07-10 | EUR | 295 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| ES0513495U27 - Pagarés B. SANTANDER 0,230 2022-12-20 | EUR | 0 | 0,00 | 499 | 0,99 |
| ES0513495VK7 - Pagarés B. SANTANDER 1,653 2023-01-20 | EUR | 499 | 0,93 | 0 | 0,00 |
| ES0513495VN1 - Pagarés B. SANTANDER 2,140 2023-03-13 | EUR | 498 | 0,92 | 0 | 0,00 |
| ES0582870J05 - Pagarés SACYR 3,008 2023-03-24 | EUR | 893 | 1,66 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 2.982 | 5,54 | 4.290 | 8,52 |
| ES0000012K61 - REPO BANKINTER 1,700 2023-01-02 | EUR | 7.899 | 14,67 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 7.899 | 14,67 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 12.542 | 23,30 | 5.665 | 11,25 |
| ES0132105018 - Acciones ACERINOX S.A. | EUR | 74 | 0,14 | 74 | 0,15 |
| ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA,S.A. | EUR | 73 | 0,13 | 104 | 0,21 |
| ES0148396007 - Acciones INDITEX | EUR | 55 | 0,10 | 47 | 0,09 |
| ES0105065009 - Acciones TALGO SA | EUR | 26 | 0,05 | 25 | 0,05 |
| ES0105223004 - Acciones GESTAMP | EUR | 22 | 0,04 | 20 | 0,04 |
| ES0105287009 - Acciones AEDAS HOME SAU | EUR | 48 | 0,09 | 75 | 0,15 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 297 | 0,55 | 345 | 0,68 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 297 | 0,55 | 345 | 0,68 |
| ES0112611001 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT SA | EUR | 562 | 1,04 | 495 | 0,98 |
| ES0165237019 - Participaciones MUTUA FONDOS FIM | EUR | 2.890 | 5,37 | 2.865 | 5,69 |
| ES0159259029 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS | EUR | 591 | 1,10 | 536 | 1,06 |
| TOTAL IIC | | 4.042 | 7,51 | 3.897 | 7,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 16.881 | 31,36 | 9.907 | 19,68 |
| US46625HJY71 - Bonos JP MORGAN & CO 1,937 2024-09-10 | USD | 137 | 0,26 | 143 | 0,28 |
| XS2156581394 - Bonos REPSOL INTL FINANCE 2,000 2025-12-15 | EUR | 384 | 0,71 | 401 | 0,80 |
| XS1959498160 - Bonos FORD MOTOR CREDIT CO 3,021 2024-03-06 | EUR | 196 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| XS2168629967 - Bonos HEINEKEN 1,250 2033-05-07 | EUR | 237 | 0,44 | 246 | 0,49 |
| XS1090334050 - Bonos ADMIRAL GROUP 2,750 2024-07-25 | GBP | 112 | 0,21 | 117 | 0,23 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.066 | 1,98 | 907 | 1,80 |
| XS2004795725 - Bonos NN BANK 0,375 2023-05-31 | EUR | 296 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS0875343757 - Bonos GAS NATURAL FINANCE 3,875 2023-01-17 | EUR | 606 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 902 | 1,68 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.968 | 3,66 | 907 | 1,80 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.968 | 3,66 | 907 | 1,80 |
| DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG | EUR | 121 | 0,22 | 142 | 0,28 |
| DE000VTS0017 - Acciones VITESCO TECHNOLOGIES GROUP | EUR | 5 | 0,01 | 3 | 0,01 |
| DE0005190003 - Acciones BMW | EUR | 121 | 0,22 | 107 | 0,21 |
| DE0005439004 - Acciones CONTINENTAL AG | EUR | 25 | 0,05 | 30 | 0,06 |
| FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS | EUR | 71 | 0,13 | 76 | 0,15 |
| FR0000121014 - Acciones L.V.M.H. MOET-HENNESSY | EUR | 102 | 0,19 | 87 | 0,17 |
| FR0000131104 - Acciones BNP PARIS | EUR | 19 | 0,03 | 16 | 0,03 |
| FR0000131906 - Acciones RENAULT S.A. | EUR | 34 | 0,06 | 26 | 0,05 |
| FR0014008VX5 - Acciones EUROAPI SASU | EUR | 0 | 0,00 | 1 | 0,00 |
| NL0009538784 - Acciones NXP SEMICONDUCTORS NV | USD | 74 | 0,14 | 71 | 0,14 |
| NL0011821202 - Acciones ING GROEP | EUR | 34 | 0,06 | 28 | 0,06 |
| NL0013654783 - Acciones PROSUS NV | EUR | 74 | 0,14 | 72 | 0,14 |
| US30303M1027 - Acciones FACEBOOK | USD | 118 | 0,22 | 161 | 0,32 |
| US68389X1054 - Acciones ORACLE CORP | USD | 82 | 0,15 | 72 | 0,14 |
| US2546871060 - Acciones WALT DISNEY | USD | 37 | 0,07 | 41 | 0,08 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 917 | 1,70 | 932 | 1,85 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 917 | 1,70 | 932 | 1,85 |
| DE0006289309 - Participaciones BLACKROCK LUXEMBURGO SA | EUR | 32 | 0,06 | 28 | 0,06 |
| FR0010429068 - Participaciones SOCIETE GENERALE A | EUR | 1.381 | 2,57 | 1.463 | 2,91 |
| FR0010754168 - Participaciones AMUNDI LU | EUR | 2.743 | 5,10 | 1.917 | 3,81 |
| FR0011844034 - Participaciones LAZARD FRERES GESTION | EUR | 210 | 0,39 | 210 | 0,42 |
| IE00BD1F4M44 - Participaciones BLACK ROCK INC | USD | 263 | 0,49 | 265 | 0,53 |
| IE00BP3QZ601 - Participaciones BLACK ROCK INC | USD | 264 | 0,49 | 260 | 0,52 |
| IE00BQN1K901 - Participaciones BLACK ROCK INC | EUR | 280 | 0,52 | 265 | 0,53 |
| IE00B42Z5J44 - Participaciones BLACK ROCK INC | EUR | 371 | 0,69 | 367 | 0,73 |
| IE00B3ZW0K18 - Participaciones BLACK ROCK INC | EUR | 2.294 | 4,26 | 1.540 | 3,06 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| IE00B4L5Y983 - Participaciones BLACK ROCK INC | EUR | 3.332 | 6,19 | 3.314 | 6,58 |
| IE00B426MP99 - Participaciones MELLON FINANCIAL CORP. | EUR | 282 | 0,52 | 293 | 0,58 |
| IE00B441G979 - Participaciones BLACK ROCK INC | EUR | 4.706 | 8,74 | 4.414 | 8,77 |
| IE00B9M6RS56 - Participaciones ETF SECURITIES LTF | EUR | 773 | 1,43 | 782 | 1,55 |
| LU0592216393 - Participaciones XTRACKERS | EUR | 237 | 0,44 | 228 | 0,45 |
| LU1111643042 - Participaciones LEMANIK ASSET MANAGEMENT SA | EUR | 602 | 1,12 | 569 | 1,13 |
| LU1882461848 - Participaciones AMUNDI LU | EUR | 276 | 0,51 | 279 | 0,55 |
| LU2233141808 - Participaciones ABERDEEN SICAV LUXEMBURGO | EUR | 440 | 0,82 | 445 | 0,88 |
| LU1663875406 - Participaciones DWS SICAV | EUR | 526 | 0,98 | 499 | 0,99 |
| LU0243958047 - Participaciones INVESCO SICAV LUXEMBURGO | EUR | 3.383 | 6,28 | 1.034 | 2,05 |
| LU1904671127 - Participaciones FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE | EUR | 0 | 0,00 | 474 | 0,94 |
| LU0607519435 - Participaciones INVESCO SICAV LUXEMBURGO | EUR | 1.367 | 2,54 | 1.387 | 2,75 |
| LU1708330235 - Participaciones AMUNDI LU | EUR | 225 | 0,42 | 237 | 0,47 |
| LU0328475792 - Participaciones DB X-TRACKERS | EUR | 3.496 | 6,49 | 2.932 | 5,82 |
| US4642872349 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS | USD | 37 | 0,07 | 40 | 0,08 |
| US78468R5569 - Participaciones UNITED STATES COMODITIES F.LLC | USD | 44 | 0,08 | 39 | 0,08 |
| LU0631859229 - Participaciones BELLEVEU GROUP AG | EUR | 562 | 1,04 | 0 | 0,00 |
| LU1694214633 - Participaciones NORDEA SICAV | EUR | 0 | 0,00 | 2.435 | 4,84 |
| LU0622306495 - Participaciones GOLDMAN SICAV LUXEMBURGO | EUR | 286 | 0,53 | 281 | 0,56 |
| LU0227757233 - Participaciones ROBECO LUX-O-RENTE SICAV | EUR | 912 | 1,69 | 886 | 1,76 |
| LU0694809939 - Participaciones SCHRODER SICAV LUXEMBURGO | EUR | 756 | 1,40 | 792 | 1,57 |
| IE00B81TMV64 - Participaciones ALGEBRIS | EUR | 328 | 0,61 | 322 | 0,64 |
| LU0963989560 - Participaciones MIRABAUD ASSET MANAGEMENT | EUR | 588 | 1,09 | 571 | 1,13 |
| TOTAL IIC | | 30.999 | 57,58 | 28.568 | 56,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 33.885 | 62,94 | 30.407 | 60,40 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 50.765 | 94,30 | 40.314 | 80,07 |

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

REMUNERACIÓN AL PERSONAL DE LA GESTORA La remuneración total abonada por la Gestora a su personal en 2022 ha sido de 727.466 € de los cuales 477.289 € son remuneración fija y 250.177 € variable. El número de beneficiarios ha sido de 9 de los cuales 8 han percibido remuneración variable. En este año ningún empleado ha percibido remuneración ligada a la comisión de gestión variable de alguna IIC. La remuneración de altos cargos (2 personas) ha sido de 356.234 € de los cuales 200.000 € son remuneración fija y 156.234 € variable. La remuneración de empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (2 empleados) ha sido de 167.919 € de los cuales 104.976 € son remuneración fija y 62.943 € variable. CONTENIDO CUALITATIVO DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN DE ATL 12 CAPITAL GESTIÓN SGIIC SA. La política de retribuciones de la Sociedad está establecida a nivel del Grupo de Sociedades de Atl Capital y está adaptada a su tamaño y complejidad de actividades. El seguimiento y control se lleva a cabo por la Unidad de Cumplimiento Normativo y se lleva a cabo una revisión con periodicidad anual. La última revisión fue objeto de aprobación en el Consejo de Administración de 22 de marzo de 2018. Los principios que inspiran la política de remuneración son fundamentalmente: evitar los conflictos de intereses e incumplimientos de normas de conducta, actuar con honestidad y gestión adecuada del riesgo. La retribución variable de la alta dirección dependerá de los Resultados del Grupo y de la Consecución de objetivos, tanto a nivel del área de actividad al que están adscritos, como nivel personal. En cuanto a la retribución variable del resto de empleados de la Sociedad se puede distinguir entre:

1. Personal de áreas de soporte. En estos casos la retribución variable dependerá de los mismos factores que el personal de Alta Dirección, con una menor incidencia de los resultados del grupo.
2. Personal que participa en las funciones de control interno. Dentro de los factores mencionados, tendrá una especial ponderación el cumplimiento de objetivos vinculados a sus funciones, con independencia de los resultados que arrojen las áreas de negocio por ellas controladas.
3. Personal dedicado a la gestión de activos. Dentro de la evaluación de la consecución de objetivos, son tenidos en cuenta los resultados de gestión de las carteras gestionadas, pero ponderando tres factores fundamentales a considerar: La política de inversión y perfil del riesgo de la cartera gestionada, evitar conflictos de intereses y riesgos incompatibles con las carteras. La cuantía de los incentivos percibidos cada ejercicio, en ningún caso podrá implicar la asunción de riesgos que rebasen el nivel tolerado, y deberán mantener, además, una adecuada proporción con la retribución fija. En tal sentido, la retribución variable ha oscilado en los ejercicios precedentes entre un 20 y un 50 por ciento de la fija.

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

| |
|-----|
| N/A |
|-----|