

ARQUIA BANCA LIDERES GLOBALES, FI

Nº Registro CNMV: 4601

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** ARQUIA BANK, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ARQUIA **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

Pasaje Carsi, 12
08025 - Barcelona

Correo Electrónico

arquigest@arquia.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: 10/05/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá como mínimo un 75% de su cartera en Renta Variable, sin ningún tipo de restricción en cuanto a divisa y zona geográfica, pudiendo invertir en países emergentes hasta el 100% de la cartera. Se invertirá mayoritariamente en empresas de alta capitalización. Esta IIC aplica los criterios ISR.

La cartera de renta variable se centrará en compañías que hoy son líderes en sus respectivos mercados, con fuertes barreras de entrada y priorizando la calidad de su negocio en la selección de los valores. El resto de la inversión del fondo estará en activos de Renta Fija, invirtiendo en bonos verdes y bonos sociales, mercados monetarios, y además de deuda pública de países que cuenten con un índice de desarrollo humano (IDH) muy alto. Se podrá invertir un máximo del 10% en IIC financieras. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI WORLD EUR Net Returns, únicamente a efectos informativos y comparativos.

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	0,16	0,14	0,71	2,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.378.726,76	1.386.025,15	953	955	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	387.998,86	388.797,98	226	232	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	129.624,22	122.076,98	75	71	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	17.167	21.166	19.512	25.612
CLASE CARTERA	EUR	4.256	4.789	8	
CLASE PLUS	EUR	1.417	1.219	26	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	12,4511	14,8909	11,8260	12,5990
CLASE CARTERA	EUR	10,9679	13,0388	10,2441	
CLASE PLUS	EUR	10,9354	13,0343	10,2879	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE PLUS		0,33	0,00	0,33	0,97	0,00	0,97	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-16,38	-0,85	-8,82	-7,51	12,80				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,94	26-08-2022	-3,54	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,07	28-07-2022	2,71	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	18,13	16,00	20,92	17,27	13,81				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,80	2,80	7,98	7,70	7,09				

(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.

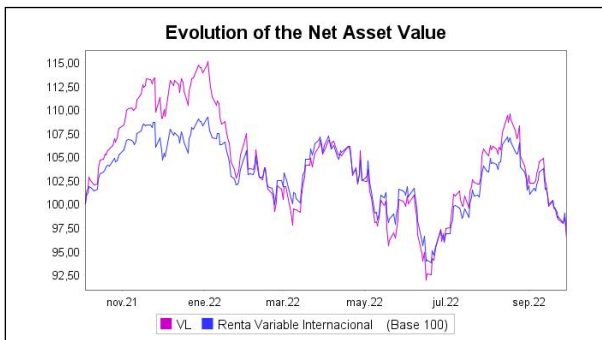
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,48	0,50	0,50	0,49	0,50	1,99	1,99	1,97	2,09

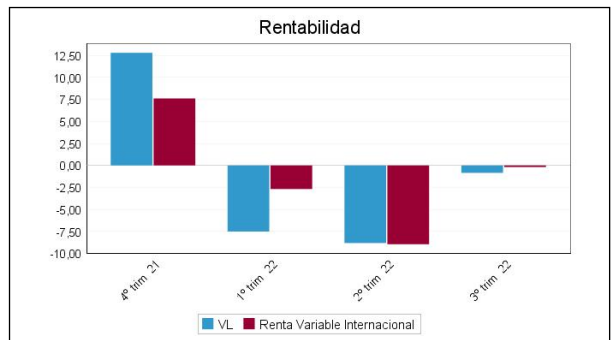
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .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	-15,88	-0,65	-8,64	-7,33	13,03				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,93	26-08-2022	-3,54	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,07	28-07-2022	2,71	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	18,13	16,00	20,92	17,27	13,81				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,89	3,89	7,20	6,70	5,09				

(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.

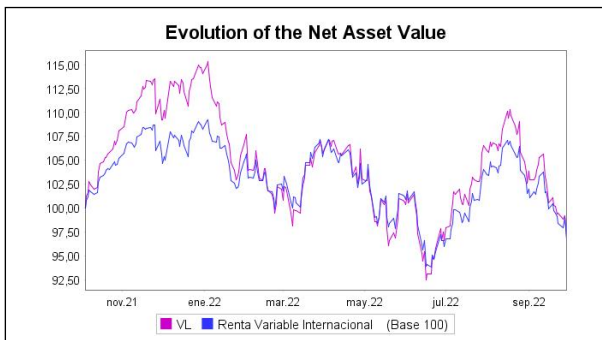
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,30	0,30	0,29	0,30	1,18	0,34		

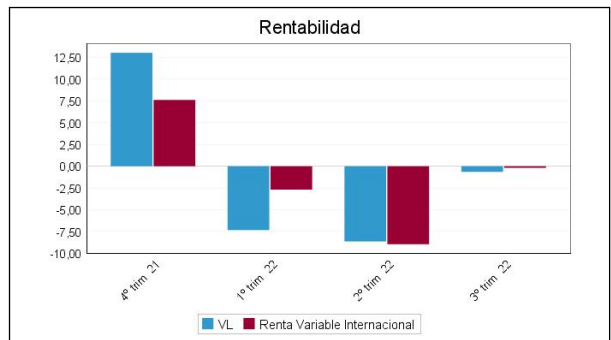
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE PLUS .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	-16,10	-0,73	-8,72	-7,41	12,93				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,93	26-08-2022	-3,54	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,07	28-07-2022	2,71	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	18,13	16,00	20,92	17,27	13,81				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,05	4,05	7,17	6,66	5,02				

(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.

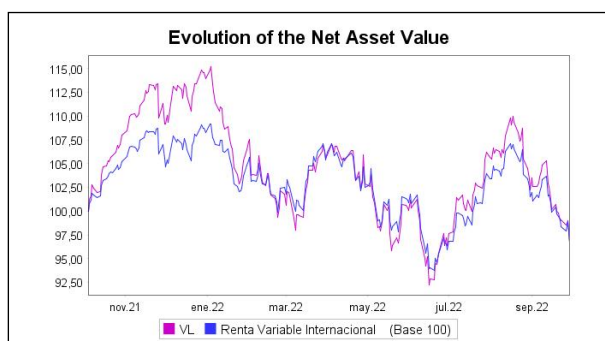
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,15	0,39	0,38	0,38	0,38	1,51	0,25		

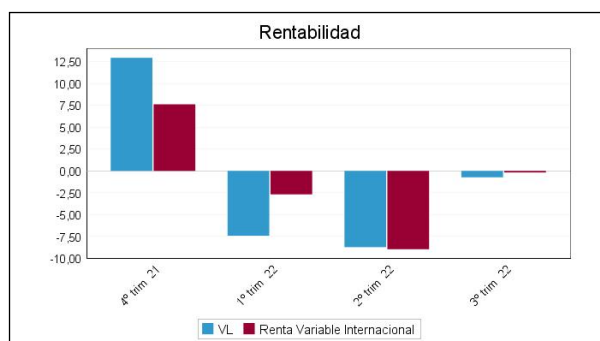
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "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	19.081	852	0,59
Renta Fija Internacional	14.909	776	-0,55
Renta Fija Mixta Euro	23.906	1.235	-1,31
Renta Fija Mixta Internacional	87.810	2.805	-0,81
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	46.649	1.676	-0,74
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	52.813	2.700	-0,76
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
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	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	245.169	10.044	-0,71

*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	21.342	93,44	22.703	98,53
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	21.342	93,44	22.703	98,53
* 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)	1.445	6,33	357	1,55
(+/-) RESTO	52	0,23	-18	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	22.840	100,00 %	23.042	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)	23.042	25.469	27.175	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,08	-0,67	0,82	-87,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,74	-9,28	-18,29	-91,97
(+) Rendimientos de gestión	-0,24	-8,76	-16,76	-97,17
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,32	0,52	1,18	-36,83
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,55	-9,29	-17,96	-93,99
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	0,02	0,02	-177,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,50	-0,53	-1,54	-3,14
- Comisión de gestión	-0,40	-0,39	-1,18	2,18
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	2,19
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-50,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,71
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,07	-0,18	-27,68
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	16.208,97
+ 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	0,01	0,00	0,01	16.208,97

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	22.840	23.042	22.840	

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

3. Inversiones financieras

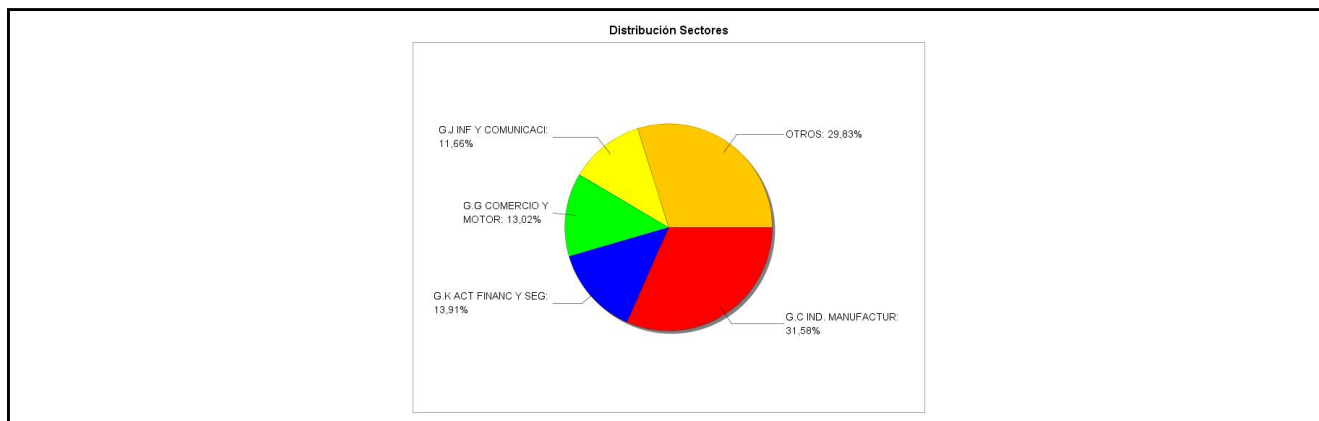
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	21.342	93,45	22.703	98,52
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	21.342	93,45	22.703	98,52
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 EXTERIOR	21.342	93,45	22.703	98,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	21.342	93,45	22.703	98,52

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

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

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

c) Según la Norma 3ª.4 i) de la Circular 6/2009 de la CNMV se informa de la existencia de cuentas corrientes en el depositario. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.

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 sobre la situación de los mercados.

Cerramos el tercer trimestre con un comportamiento muy negativo para los mercados. Para poner en contexto la caída sufrida, desde principios de año hasta finales de septiembre el mercado de renta variable global ha sufrido una caída próxima al 26% mientras que el índice de referencia global de renta fija ha sufrido en este mismo período una caída del 19%. En este sentido, una cartera equilibrada con una composición 50% Renta Variable y 50% Renta Fija habría sufrido una caída del 23% desde principios de año, el peor comportamiento desde la década de 1930.

A nivel geopolítico, el conflicto en Ucrania no parece que vaya a remitir en el corto plazo. El riesgo de que el conflicto se enquistase por un largo período de tiempo es una realidad y una amenaza para la estabilidad de la economía europea. La

invasión de Ucrania supone un antes y un después e implica un freno para la globalización. Las consecuencias son un consumo y una producción más local y esto supone mayores costes y por ende mayor inflación.

El mal comportamiento generalizado de los mercados, en especial de la renta fija ha sido resultado de una inflación más elevada y persistente de lo esperado inicialmente, lo cual ha obligado a los bancos centrales a implementar una política monetaria más restrictiva. Los bancos centrales han llevado una estrategia muy agresiva y rápida de subida de tipos, priorizando el control de precios sobre el crecimiento. Esta situación ha llevado al mercado a cambiar el sentimiento de riesgo de inflación por el riesgo de recesión. Por su parte, las subidas de tipos y sus efectos ya se empiezan a notar en la economía real, tanto en Europa como en EEUU. Estamos siendo testigos de un fuerte encarecimiento de las hipotecas y de la financiación empresarial y esto tiene impacto tanto en la renta disponible de las familias como en las cuentas de resultados de las empresas respectivamente.

Los únicos activos que han aportado valor durante este 2022 han sido la liquidez, el posicionamiento en el sector energético y materiales en renta variable, la exposición al dólar en divisas y las coberturas de tipos de interés y los bonos flotantes en cuanto a la renta fija.

Ante un entorno macroeconómico tan complejo, con elevada incertidumbre geopolítica y con los bancos centrales retirando estímulos de forma agresiva, las previsiones de crecimiento global se están ajustando a la baja. La volatilidad y las caídas de mercado se han acentuado durante los últimos meses tanto en renta fija como en renta variable y las valoraciones son cada vez más atractivas. No obstante, creemos que en el corto plazo la volatilidad podría continuar. La pregunta que nos estamos formulando en qué punto los mercados se estabilizarán. Bajo nuestro punto de vista, necesitamos cierta moderación de los datos de inflación, que los bancos moderen su discurso y mayor laxitud en política monetaria. También sería necesario una percepción de menor riesgo de recesión y de caída de los resultados empresariales.

Decisiones generales de inversión adoptadas.

Los principales índices de renta variable a nivel global registraron por tercer trimestre consecutivo pérdidas. El S&P500 cerró el trimestre con caídas del -5,28%, el Nasdaq Composite un -4,11%. Por el lado europeo, el Eurostoxx 50 cerró el trimestre con un -3,96%, el Stoxx 600 con correcciones del -4,75%. El Nikkei 225 cerró el trimestre con caídas menos abultadas, del -1,73%, mientras que el CSI 300 de la bolsa de Shanghai cerraba con caídas muy abultadas, del -15,16%. A pesar de estas correcciones, en el mes de julio y mediados de agosto el mercado se revalorizó de forma significativa, con el S&P 500 y el Nasdaq Composite revalorizándose en julio un +9,1% y un +12,4% respectivamente. Estas fuertes ganancias se explican por las expectativas que en Jackson Hole la Fed transmitiera un mensaje mucho más dovish del que realmente fue. Ante un mensaje en que Jerome Powell advertía que la lucha contra la inflación provocaría mucho dolor, el mercado volvió a caer en agosto.

El planteamiento de Powell se basa en una inflación provocada por un shock de oferta, iniciada por la reapertura de las economías tras el Covid-19 e impulsada por los precios de los commodities tras la invasión rusa de Ucrania. Pero en los últimos meses hemos visto caer los precios del transporte de mercancías, del petróleo y del gas, con lo que, si no entramos en una espiral inflacionista a través de salarios, podríamos estar asistiendo a los máximos niveles de inflación, a partir de los cuales debería ir remitiendo siempre que el conflicto entre Rusia y Ucrania no vuelva a tensionar las materias primas.

A nivel de construcción de carteras, seguimos siendo cautos, y hemos incorporado algunas compañías del sector salud, concretamente la biotecnológica Amgen, debido a su interesante nivel de valoración. Seguimos confiando que a medida que pasen los trimestres los bancos pasaran a tener un papel importante dentro de nuestras carteras, siempre y cuando la economía global no se embarque a una recesión profunda ya que esto elevaría el riesgo de un incremento de la mora y los bancos deberían incrementar sus provisiones para hacer frente a la posible morosidad, reduciendo de esta manera la rentabilidad.

Seguimos invertidos en compañías tecnológicas que generan altos niveles de flujo de caja libre, no estén endeudadas, además que tengan un poder de fijación de precios y una muy buena imagen de marca.

En un contexto como el actual, en el que predomina un elevado grado de volatilidad e incertidumbre, cuando realizamos valoraciones de las compañías, creemos que lo más adecuado es basarnos en hipótesis más conservadoras hasta que no haya un cambio de contexto. Por lo que creemos que, a nivel de beneficios de las compañías, en los próximos trimestres deberían seguir revisándose las estimaciones de éstos a la baja, debido al incremento en la presión de los márgenes y

una menor demanda debido a una desaceleración de la economía a nivel global. A esto tenemos que añadir, un incremento de las tasas de descuento, mientras que las primas de riesgo siguen incrementándose.

El posicionamiento que hemos seguido adoptando en el tercer trimestre es la de seguir siendo cautelosos y mantener una cartera más diversificada que a principios de año. Es decir, en referencia a la de ser más cautelosos vendimos en el primer trimestre parcialmente compañías del sector discrecional y concretamente del sector de Lujo europeas como: LVMH, Hermes, Ferrari o EssilorLuxottica, que habían tenido un muy buen comportamiento en los años anteriores, pero las valoraciones en las que cotizaban eran ya muy exigentes y difíciles de justificar. Con las ventas, hemos ido reinvertiendo el dinero en los siguientes trimestres, para construir nuevas posiciones, en compañías americanas y de distintos sectores como: Mckesson, Zurich, Service Corp, Idexx, Neste, Orsted y Amgen. Por otro lado hemos vendido la posición en Taiwan Semiconductor, AIA Group, Alcon y Anheuser Busch. Con estos cambios, el peso en divisa dólar se sitúa por encima del 80%, esto ha permitido minimizar las pérdidas del fondo, gracias a la fuerte revalorización que ha tenido el dólar contra el euro de aproximadamente un 14%.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo (100% MSCI World Net Total Return EUR) ha subido durante el tercer trimestre un 0,11% y el fondo Arquia Banca Líderes Globales FI durante este periodo ha obtenido una rentabilidad negativa del -0,85% para la clase A, -0,65% para la clase Cartera y -0,73% para clase Plus.

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

Durante el tercer trimestre del año, el rendimiento neto del fondo fue del -0,74% obteniendo unas minusvalías en renta variable del -0,55% del patrimonio y unas ganancias por cobro de dividendos por un valor del 0,32% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante este periodo se ha reducido un -0,88% y el número de participes en la clase A ha pasado de 955 participes del periodo anterior a los 953 de final de este periodo. La clase Cartera ha pasado de 232 a 226 participes, y la clase plus de 71 a 75 participes.

Este periodo la gestora ha tenido unas salidas netas globales de participes de 4,17 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Líderes Globales FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 0,02 millones de euros durante el periodo.

El fondo puede soportar comisiones de intermediación y comisiones de gestión de otros fondos y ETFs que componen su cartera hasta el máximo legal permitido. Las comisiones soportadas por el fondo este semestre fueron un 0,50% para la clase A, 0,30% para la clase Cartera y 0,39% para la clase Plus, que incluye comisión de gestión y respecto a la comisión de depósito ha sido del 0,05% para cada una de las clases.

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

Si comparamos la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes Globales con la rentabilidad trimestral del fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI, que tienen la misma categoría, la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes Globales FI ha sido de -0,85% para la clase A, -0,65% para la clase Cartera y -0,73% para clase Plus y la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha sido del -2,04% en la clase A, un -1,85% en la clase Cartera y -1,93% en la clase Plus.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel de operativa, realizamos en el tercer trimestre algunos ajustes dentro de la cartera, incorporando: Activision Blizzard, IDEXX Laboratories, Neste Oil, Orsted, Service Corp. A nivel de ventas parciales fueron: S&P Global, Adobe, Amazon, Apple, Danaher, Fortinet, Mastercard, Nvidia, Roche y Thermo Fisher, entre otros. Realizamos ventas totales de: AIA Group, Facebook, Hannover Rueck, Siemens y Taiwan Semiconductor .

Todos estos movimientos han sido acordes con la política de inversión adoptada.

Las principales posiciones de la cartera de renta variable a 30/09/2022 son: Apple, Eli Lilly, Dollar General, Berkshire Hathaway, Union Pacific, JP Morgan Chase, American Tower, Johnson & Johnson, Bank of America y Rollins.

No hay derivados a cierre de septiembre.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante este periodo no se ha invertido en derivados.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado el trimestre con una volatilidad del 16,00% (la volatilidad de la renta variable internacional y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 14,01% y 0,23%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,16%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 2,80% (7,98% del trimestre anterior).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Según lo indicado en el artículo 46.1. d) de la Ley 35/2003, y atendiendo a la escasa relevancia cuantitativa de la participación del fondo en el capital de las diferentes sociedades, la política aplicada en el ejercicio de los derechos políticos ha sido la delegación de los mismos en la propia compañía, recibiendo si fuera el caso todos los derechos económicos vinculados. En todo momento, el ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará en interés exclusivo de los partícipes de las IIC gestionadas.

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.

No se ha aplicado ningún coste al partícipe por el servicio de análisis durante el periodo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al cuarto trimestre, creemos que los mercados podrían continuar con alta volatilidad. En nuestra opinión, la corrección sufrida por la renta variable podría acentuarse y ver nuevos mínimos. Creemos que las previsiones de menor crecimiento y rebaja de las previsiones de beneficios de las compañías de cara a los próximos trimestres podría provocar caídas adicionales. Bajo nuestro punto de vista, si el S&P 500 cayera a niveles de 3000- 3300 estaríamos ante un mejor punto de entrada. De todos modos, bajo nuestro punto de vista los índices empiezan a recoger en precio el ajuste por las peores perspectivas económicas y debemos aprovechar las caídas para ir incrementando exposición a la renta variable, ya que lo importante no es comprar en mínimos sino a una valoración razonable de los activos.

De aquí a finales de años pensamos mantener un enfoque conservador en cuanto a la renta variable, tal como ya llevamos meses aplicando, y previsiblemente en 2023 mantendremos el mismo enfoque hasta que veamos un cambio significativo en las políticas de los bancos centrales, para lo que todavía pensamos que falta tiempo. Estas estrategias apuestan por valores de valores defensivos y poco cíclicos, además de compañías con políticas de dividendos elevados y sostenibles en el tiempo.

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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
US8175651046 - ACCIONES SERVICE CORP. INTL	USD	312	1,37	0	0,00
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	233	1,02	0	0,00
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LAB	USD	233	1,02	0	0,00
FR0014009LO3 - ACCIONES JESSILOR INT.	EUR	0	0,00	2	0,01
US5797802064 - ACCIONES MC-CORMICK & CO	USD	305	1,34	334	1,45
US29444U7000 - ACCIONES EQUINIX	USD	290	1,27	314	1,36
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER WORKS	USD	345	1,51	369	1,60
US22160K1051 - ACCIONES COSTCO WHOLESALE	USD	361	1,58	343	1,49
US7757111049 - ACCIONES ROLLINS INC	USD	434	1,90	408	1,77
US4278661081 - ACCIONES HERSHEY FOOD	USD	427	1,87	390	1,69
CA13645T1003 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC	USD	306	1,34	300	1,30
US2566771059 - ACCIONES DOLLAR GENERAL CORP	USD	490	2,14	469	2,03
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY	USD	544	2,38	511	2,22
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN	USD	190	0,83	185	0,80
IE00BZ12WP82 - ACCIONES LINDE	USD	329	1,44	328	1,42
IE00BY7QL619 - ACCIONES JOHNSON CONTROL	USD	373	1,63	339	1,47
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	314	1,38	332	1,44
CH0012221716 - ACCIONES ABB LTD-REG	CHF	139	0,61	132	0,57
JP3236200006 - ACCIONES KEYENSE	JPY	135	0,59	130	0,56
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED	DKK	180	0,79	0	0,00
NL0000009827 - ACCIONES KONINKLIJKE	EUR	296	1,29	345	1,50
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	360	1,58	0	0,00
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER	USD	483	2,12	538	2,33
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB	USD	160	0,70	132	0,57
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK	USD	290	1,27	301	1,30
US4595061015 - ACCIONES INT FLAVOR	USD	208	0,91	255	1,10
CH0432492467 - ACCIONES ALCON	CHF	302	1,32	334	1,45
HK0000069689 - ACCIONES AIA GROUP	HKD	0	0,00	254	1,10
US2358511028 - ACCIONES DANAHER	USD	127	0,56	274	1,19
US8552441094 - ACCIONES STARBUCKS	USD	323	1,41	274	1,19
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC	USD	488	2,14	500	2,17
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA	USD	100	0,44	232	1,01
DE0008402215 - ACCIONES HANNOVER RUECKVERSIC	EUR	0	0,00	290	1,26
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA	USD	369	1,61	341	1,48
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE	USD	81	0,35	223	0,97
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET	USD	100	0,44	230	1,00
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	121	0,53	290	1,26
US78409V1044 - ACCIONES S&P	USD	226	0,99	352	1,53
NL0011585146 - ACCIONES FERRARI	EUR	131	0,57	119	0,52
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH	USD	423	1,85	402	1,74
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA P	USD	212	0,93	184	0,80
CH0418792922 - ACCIONES SIKA	CHF	97	0,43	103	0,45
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	0	0,00	142	0,62
US6541061031 - ACCIONES NIKE.	USD	305	1,34	351	1,52
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	292	1,28	529	2,29
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	290	1,27	301	1,30
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	163	0,71	179	0,78
US02079K3059 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	381	1,67	406	1,76
FR0000052292 - ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	130	0,57	114	0,50
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	92	0,40	97	0,42
FR0000121667 - ACCIONES JESSILOR INT.	EUR	100	0,44	100	0,43
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC CL A	USD	421	1,84	425	1,84
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	489	2,14	468	2,03
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	100	0,44	96	0,42
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	0	0,00	141	0,61
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	236	1,03	228	0,99
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN	USD	483	2,12	487	2,11
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	597	2,61	682	2,96
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORPORATION	USD	228	1,00	244	1,06
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	401	1,76	545	2,37
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	106	0,46	117	0,51
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	467	2,04	475	2,06
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	365	1,60	346	1,50
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	341	1,49	286	1,24
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	402	1,76	384	1,67
FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	119	0,52	113	0,49
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL	EUR	120	0,52	119	0,52
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS	EUR	0	0,00	92	0,40

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	420	1,84	441	1,91
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY	USD	362	1,58	339	1,47
US4370761029 - ACCIONES HOME DEPOT INC	USD	270	1,18	251	1,09
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	338	1,48	360	1,56
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	424	1,86	437	1,90
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	328	1,44	329	1,43
JP3435000009 - ACCIONES SONY	JPY	177	0,77	210	0,91
US0605051046 - ACCIONES BANKAMERICA CORP	USD	447	1,96	431	1,87
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABS	USD	308	1,35	323	1,40
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	187	0,82	592	2,57
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	356	1,56	356	1,55
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	263	1,15	312	1,36
TOTAL RV COTIZADA		21.342	93,45	22.703	98,52
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		21.342	93,45	22.703	98,52
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 EXTERIOR		21.342	93,45	22.703	98,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		21.342	93,45	22.703	98,52

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