

CAIXABANK SI IMPACTO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5542

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

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.caixabank.es o www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

Pº de la Castellana 51, 5ª pl. 28046 Madrid tel.

Correo Electrónico

a través de formulario disponible en www.caixabank.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: 09/07/2021

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 Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (artículo 9 Reglamento (UE) 2019/2088) y su cartera estará invertida siguiendo criterios de impacto.

La inversión en renta fija podrá ser pública o privada, siendo mayoritaria con una exposición habitual del 75% del patrimonio de la

cartera, pudiéndose encontrar, ocasionalmente, con una exposición mínima del 60%, en bonos verdes, sociales, sostenibles y vinculados a la sostenibilidad categorizados por la ICMA y/o estándares desarrollados por la UE. Incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario. Un máximo del 10% tendrá calificación crediticia baja (BB+ o inferior), siendo el resto superior (mínimo BBB-).

La duración media de la cartera será entre 0 y 12 años.

La exposición a riesgo divisa no podrá superar el 10%.

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	0,41	0,00	0,54	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,14	-0,03	0,04	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		
ESTÁNDAR	548.250,35	554.741,29	183	180	EUR	0,00	0,00	6 EUR	NO
PLUS	606.791,18	618.957,09	40	40	EUR	0,00	0,00	50000 EUR	NO
PREMIUM	1.855.767,96	1.855.767,96	1	1	EUR	0,00	0,00	300000 EUR	NO
CARTERA	433.613,51	433.613,51	2	2	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	2.810	641		
PLUS	EUR	3.118	1.424		
PREMIUM	EUR	9.553	73		
CARTERA	EUR	2.242	2.551		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	5,1253	5,8639		
PLUS	EUR	5,1379	5,8696		
PREMIUM	EUR	5,1477	5,8736		
CARTERA	EUR	5,1698	5,8839		

(*)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				
ESTÁNDAR	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,02	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	0,02	0,05	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,02	0,05	Patrimonio

CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
-------------	----------	------	------	------	------	------	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .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	-12,60	-3,61	-5,92	-3,61					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	19-08-2022	-1,25	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,10	22-07-2022	1,10	22-07-2022		

(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	5,45	6,41	5,84	3,74	0,69				
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,91	6,68	6,35	4,67	2,75				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,14	4,14	0,00	0,00	0,00				

(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.

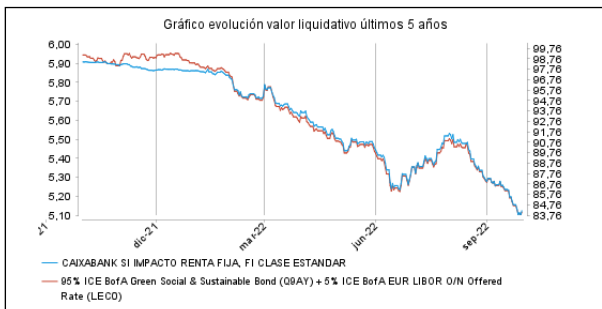
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,83	0,27	0,28	0,28	0,41	0,78			

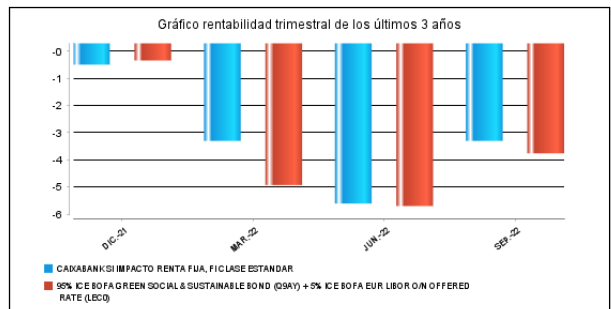
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual 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	-12,47	-3,56	-5,88	-3,57					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	19-08-2022	-1,25	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,11	22-07-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,45	6,41	5,84	3,74	0,69				
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,91	6,68	6,35	4,67	2,75				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,12	4,12	0,00	0,00	0,00				

(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.

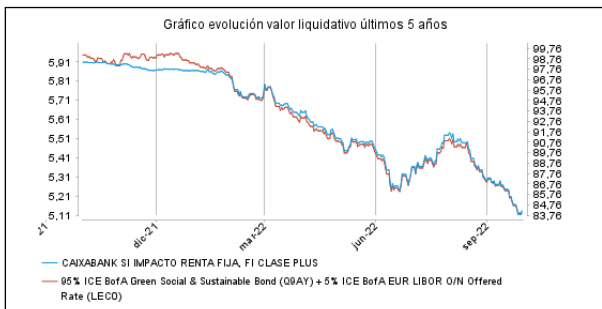
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,68	0,22	0,23	0,23	0,36	0,68			

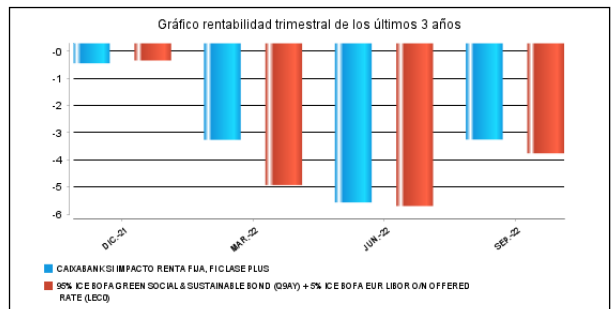
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PREMIUM .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	-12,36	-3,52	-5,83	-3,53					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	19-08-2022	-1,24	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,11	22-07-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,45	6,41	5,84	3,74	0,69				
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,91	6,68	6,35	4,67	2,75				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,11	4,11	0,00	0,00	0,00				

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

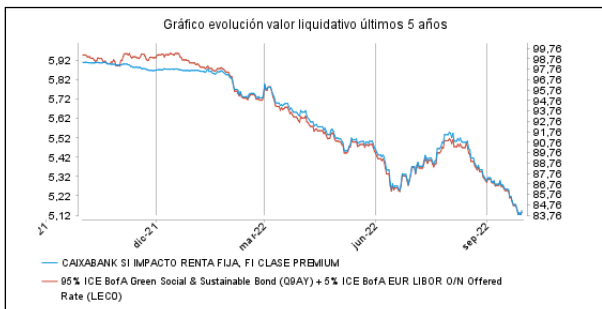
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,18	0,19	0,19	0,32	0,60			

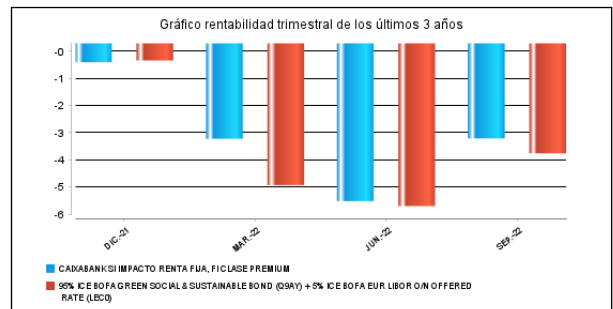
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual 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	-12,14	-3,44	-5,76	-3,45					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	19-08-2022	-1,24	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,11	22-07-2022	1,11	22-07-2022		

(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	5,45	6,41	5,84	3,74	0,69				
Ibex-35	20,42	16,39	19,91	24,93	18,34				
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,01	0,03	0,02	0,02				
95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond (Q9AY) + 5% ICE BofA EUR LIBOR O/N Offered Rate (LEC0)	5,91	6,68	6,35	4,67	2,75				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,08	4,08	0,00	0,00	0,00				

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

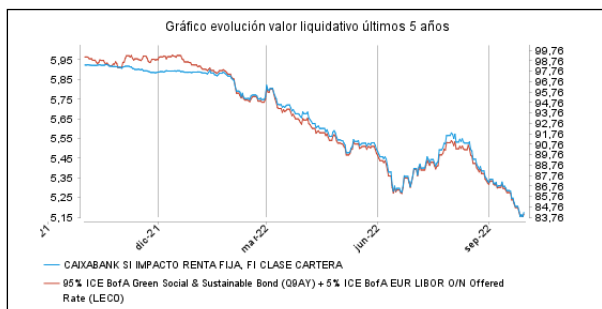
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,10	0,11	0,11	0,23	0,43			

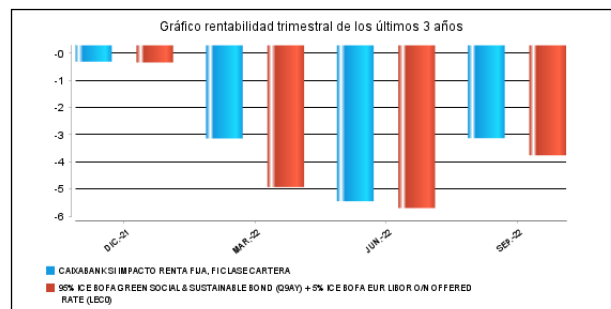
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad 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	20.826.456	1.850.828	-2,49
Renta Fija Internacional	2.953.561	635.678	-1,86
Renta Fija Mixta Euro	2.386.262	85.283	-2,44
Renta Fija Mixta Internacional	6.547.304	201.828	-1,58
Renta Variable Mixta Euro	88.557	5.108	-4,94
Renta Variable Mixta Internacional	2.949.323	110.142	-1,31
Renta Variable Euro	617.229	284.106	-8,24
Renta Variable Internacional	15.481.748	2.222.641	-0,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	335.050	13.195	-2,44
Garantizado de Rendimiento Variable	747.104	34.306	-1,21
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	3.368.894	445.441	0,61
Global	7.509.085	255.835	-0,57
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	4.060.860	83.307	-0,32
Renta Fija Euro Corto Plazo	5.608.071	547.044	-0,32
IIC que Replica un Índice	1.034.049	21.297	-3,72
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.056.550	40.879	-1,11

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Total fondos	75.570.101	6.836.918	-1,30

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	16.691	94,18	16.974	91,90
* Cartera interior	1.228	6,93	765	4,14
* Cartera exterior	15.473	87,31	16.249	87,97
* Intereses de la cartera de inversión	-10	-0,06	-39	-0,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.033	5,83	1.473	7,97
(+/-) RESTO	-2	-0,01	23	0,12
TOTAL PATRIMONIO	17.722	100,00 %	18.471	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)	18.471	9.357	4.689	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,47	84,46	118,57	-100,89
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,54	-6,20	-13,18	-8,36
(+) Rendimientos de gestión	-3,36	-5,99	-12,61	-10,08
+ Intereses	0,36	-0,13	0,46	-560,47
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,70	-3,80	-11,49	56,34
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	-2,06	-1,58	-98,82
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,21	-0,59	48,19
- Comisión de gestión	-0,16	-0,17	-0,49	57,07
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	75,36
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	-1,38
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-54,79
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,02	1.500,44
+ 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	0,02	1.500,44
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.722	18.471	17.722	

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	1.228	6,93	765	4,14
TOTAL RENTA FIJA	1.228	6,93	765	4,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.228	6,93	765	4,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL RENTA FIJA	15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.704	94,24	17.029	92,22

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
TOTAL DERECHOS		0	
Bn.bundesrepub. Deutschland 0%	FUTURO Bn.bundesrepub. Deutschland 0% 1000 FÍSICA	1.000	Cobertura
Bn.bundesschatzanweisungen 0.4	FUTURO Bn.bundesschatzanweisungen 0.4 1000 FÍSICA	1.514	Inversión
Bn.buoni Poliennali del Tes 2.	FUTURO Bn.buoni Poliennali del Tes 2. 1000 FÍSICA	116	Inversión
Bn.bundesobligation 1.3% 15.10	FUTURO Bn.bundesobligation 1.3% 15.10 1000 FÍSICA	1.228	Inversión
Total subyacente renta fija		3858	
TOTAL OBLIGACIONES		3858	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) Al finalizar el periodo existe 1 partícipe con 9.552.310,43, euros que representan el 53,90%, del patrimonio respectivamente.

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 520,37 EUR. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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/sociedad sobre la situación de los mercados.

El tercer trimestre de 2022 ha sido un período singular, por la elevada volatilidad en unos mercados que reflejaban un entorno convulso en cuanto a datos macroeconómicos, con la inflación como variable destacada, mensajes de bancos centrales y la guerra de Ucrania. Como no podía ser de otra forma, la reacción de los bancos centrales a estas noticias y datos ha sido de gran calado ya que han marcado la dialéctica y la forma de operar de los agentes económicos. Ha destacado por encima de todo el gran repunte generalizado de tipos de interés que ha arrastrado de forma sustancial las rentabilidades de la renta fija a la baja. Este hecho ha sido lo que más ha afectado a la gestión de carteras y especialmente a aquellos perfiles de inversión más conservadores.

El ritmo del trimestre ha venido marcado por el flujo de datos de inflación en EEUU que comenzó en el mes de Julio con la publicación del CPI (Consumer Price Index) del mes de junio. Este dato se situó en su componente Core (sin alimentos ni energía) en un 5,9% en base anual, cayendo desde un 6% del mes anterior. Por el contrario, la inflación general, medida por este indicador, continuó escalando al 9,1% en junio frente al 8,6% del mes de mayo. Este hecho unido a que los precios a la producción también tuvieron un patrón similar hicieron pensar al mercado que la presión inflacionista podía estar cerca de hacer pico. La consecuencia de este análisis hizo tomar cierto aire a las bolsas por el plazo de aproximadamente un mes: desde el 15 de Julio al 15 de agosto. Las TIRes de los bonos siguieron el mismo patrón, cayendo desde niveles máximos, basándose en que los precios podían estar cerca de tocar máximos. A pesar de ello, esta percepción se revirtió en el mes de agosto con unos datos de IPC que confirmaban la persistencia en las tensiones inflacionistas, poniendo todo el foco en la reunión de los banqueros centrales en Jackson Hole donde el presidente de la Reserva Federal norteamericana subrayaba que la lucha de su institución para reconducir los precios no iba cejar incluso a costa de un mayor sufrimiento para la economía, familias y empresas.

En consecuencia, los movimientos y las decisiones de la Reserva Federal confirmando su tono halcón en cuanto a la evolución de los tipos de interés, no ha hecho nada más que ir reforzándose reunión tras reunión. Mientras el Banco Central Europeo ha replicado los movimientos en EEUU, aunque la crisis inflacionista en Europa tiene raíces totalmente distintas a la norteamericana. En Europa estamos hablando de un incremento de precios por el lado de la oferta y por tanto más difícil de controlar mediante política monetaria, mientras que en EEUU el movimiento se debe a una economía recalentada donde la demanda y el mercado laboral se mantienen firmes y sólidos. El mercado estará atento los próximos meses a las consecuencias de esta restricción de las condiciones financieras a ambos lados del Atlántico por sus efectos en el crecimiento económico. Parece que los mercados ya descuentan una recesión técnica en Europa con mayor probabilidad que en EEUU. Por su parte en Reino Unido hemos asistido a un movimiento de tipos de interés en la curva de las emisiones del gobierno inglés de grandísimo calado donde por ejemplo un bono a 30 años del tesoro acumula unas minusvalías del 50%. El origen está en la nefasta coordinación entre política monetaria y fiscal.

El gran debate actualmente gira en torno a si llegaremos a entrar en una recesión. A pesar del entorno complejo en el que nos movemos parece que, si se da una recesión, muy probablemente será de carácter técnico y corta en el tiempo. Resultará de gran importancia lo que ocurra con la guerra de Ucrania.

En renta fija hemos asistido a otro trimestre convulso en rentabilidades y tipos. En términos generales todos los sectores de la renta Fija han tenido un comportamiento negativo similar, pero destaca en negativo los gobiernos en Europa. El índice Bloomberg Pan-European Aggregate ha caído un -5,98% destacando como decíamos los bonos gubernamentales que son los que más han corregido: -6,89%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Con una inflación aún al alza y con Bancos Centrales endureciendo sus discursos de política monetaria, los mercados vienen incorporando mayores tipos terminales. A esto se suman datos económicos que señalan como mínimo una desaceleración económica, tanto en Europa como en Estados Unidos. Ante este escenario hemos decidido reducir el riesgo de la inversión en crédito sin renunciar a los importantes diferenciales que nos ofrece el activo. Por otro lado, los altos niveles en rentabilidad alcanzados nos han llevado a mantener la duración del fondo próxima a la de su índice de referencia, pero con menor exposición a los plazos más cortos, los más sensibles a subidas en los tipos oficiales.

c) Índice de referencia.

El fondo tiene como índice de referencia el 95% ICE BofA Green Social & Sustainable Bond [Q9AY] + 5% ICE BofA ESTR

Overnight Rate [LECO]. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice únicamente a efectos informativos o comparativos

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

El patrimonio del fondo ha disminuye en el periodo un 4.74% en la clase estándar, un 5.46% en la clase plus, un 3.52% en la clase premium y disminuye un 3.44% en la clase cartera.

El número de partícipes ha subido un 438% en la clase estándar, un 118.94% en la clase plus y se mantiene en las clases premium y cartera.

Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,76% (clase estándar), del 0.61% (clase plus), del 0.50% (clase Premium) y del 0,24% (clase cartera) en el periodo.

La rentabilidad neta del fondo ha sido del -12.6% (clase estándar), del -12.47% (clase plus), del -12.36% (clase Premium) y del -12.14% (clase cartera), superiores todas ellas a la de su índice de referencia que ha sido de -15,253%.

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la rentabilidad media de su categoría, renta fija euro, que ha sido del -2.49%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre nos hemos centrado en la cartera de crédito del fondo. El temor a que las subidas en los tipos de interés terminen afectando al crecimiento nos ha llevado a un posicionamiento más conservador especialmente en lo que a la calidad crediticia se refiere. Por este motivo hemos aprovechado los movimientos de recuperación para aligerar la cartera de bonos con mayor beta (AXA, Talanx, Iberdrola perpetuo). También hemos reducido exposición a Reino Unido vendiendo Natwest. En otro orden de cosas, hemos adoptado las recomendaciones de nuestro equipo de crédito cambiando HSBC y AIB por Intesa y BNP respectivamente, y realizamos cambios entre emisiones de ENEL y Engie. Con el fin de rentabilizar la liquidez, invertimos en plazos monetarios de ICO, Iberdrola, Swedbank y Cassa Depositi e Prestiti. La operativa en soberanos, supras y agencias ha sido marginal y ha respondido a cambios para reducir la exposición a crédito. En este sentido decidimos cambiar ING por Cades y Vonovia por la agencia holandesa de gestión del agua. La operativa con futuros ha ido orientada a posicionar la cartera hacia el aplanamiento (peor comportamiento de los plazos cortos que los largos).

Por el lado de posiciones en contado, en el trimestre los activos que más restaron al fondo fueron los bonos de la Unión Europea 28, Unión Europea 30, IBRD 28, CADES 28, y Unedic 26. En contraste, los bonos que aportaron positivamente al desempeño del fondo fueron Natwest 30, Engie híbrido y AIB Group 27. El aporte de los futuros fue diferenciado. La posición larga que tenemos en el Bund a 10 años fue de lo que más resto mientras que la posición corta del Bund 2 años fue la que más aportó en el trimestre.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 13,66.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia (30/09/2022) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 5,03 años y con una TIR media bruta (esto sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado 3,16%. Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 0.14%. Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo en todas sus clases ha sido del 0.46%, inferior a la del índice de referencia, que ha sido del 5.45% y superior a la de la letra del Tesoro a un año que ha sido del 0,02%

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La prudencia en la exposición a activos de riesgo continúa primando en nuestra visión de los mercados. La exposición cauta en duración continúa siendo el hilo conductor de nuestra aproximación al mercado a lo largo de todo el año 2022. A pesar de esto, los plazos más largos el mercado comienza a descontar un cierto estancamiento, sino recesión, que pone techo al repunte de tipos en dichos plazos. Aun así, todavía queda mucho mensaje por parte de la FED que escuchar junto con datos económicos, especialmente por el lado de la inflación, que habrá que ir observando para ver lo que a todo el mundo le preocupa actualmente en Renta Fija: el tipo terminal al que lleguen las subidas por parte de la Reserva Federal. Mantenemos duraciones bajas en términos generales.

El momento sigue siendo de extremada incertidumbre. Hemos asistido a un trimestre único en cuanto a expectativas y movimientos de tipos de interés e inflación se refiere. La posibilidad de que finalmente estemos ante un escenario de recesión técnica se irá viendo en las próximas semanas, pero no en meses. También habrá que estar atentos a dicho flujo de datos e información debido a que los mercados descuentan la coyuntura con plazos desde los seis meses al año y por ello no podemos descartar un giro de los mercados financieros más violento en el plazo de uno o dos trimestres, dependiendo de la profundidad de los desequilibrios y del control de la inflación por parte de los bancos centrales.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101012 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,720 2032-04-30	EUR	259	1,46	278	1,50
ES0000101875 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]1,770 2028-04-30	EUR	283	1,60	297	1,61
ES0000101966 - BONOS/OBLIGA.[MADRID]0,830 2027-07-30	EUR	183	1,03	190	1,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		726	4,09	765	4,14
XS2073787470 - BONOS[IICO]0,508 2022-10-31	EUR	502	2,84	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		502	2,84	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.228	6,93	765	4,14
TOTAL RENTA FIJA		1.228	6,93	765	4,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.228	6,93	765	4,14
BE0000346552 - DEUDA[BELGIUM]1,250 2033-04-22	EUR	174	0,98	186	1,01
DE0001030732 - DEUDA[DEUTSCHLAND]1,186 2031-08-15	EUR	626	3,53	667	3,61
DE000NRW0K03 - BONOS/OBLIGA.[LAND NORDRHEIN-]0,950 2028-03-13	EUR	0	0,00	288	1,56
DE000NWB0AG1 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,630 2029-02-02	EUR	175	0,99	185	1,00
DE000NWB0AN7 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]2,426 2031-07-28	EUR	0	0,00	166	0,90
DE000NWB0AQ0 - BONOS/OBLIGA.[NRW.BANK]0,250 2032-01-26	EUR	155	0,88	168	0,91
FR0013183167 - BONOS/OBLIGA.[REGIONE FRANCE]0,500 2025-06-14	EUR	190	1,07	195	1,06
IE00BFZRQ242 - DEUDA[EIRE]1,350 2031-03-18	EUR	279	1,58	292	1,58
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.599	9,03	2.147	11,63
AT0000A2RAA0 - BONOS[ERSTER GR BK AKT]0,130 2028-05-17	EUR	238	1,35	252	1,36
DE000A289QR9 - BONOS[DAIMLER AG]0,750 2030-09-10	EUR	161	0,91	167	0,90
DE000A3E5FR9 - BONOS[VONOVIA SE]0,630 2031-03-24	EUR	0	0,00	144	0,78
DE000A3MQS64 - BONOS[VONOVIA SE]1,880 2028-06-28	EUR	170	0,96	175	0,95
DE000LB2V7C3 - BONOS[BADEN]0,250 2028-07-21	EUR	158	0,89	165	0,90
EU000A283859 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]0,964 2030-10-04	EUR	319	1,80	342	1,85
EU000A284451 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]1,850 2025-11-04	EUR	185	1,04	192	1,04
EU000A285VM2 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]2,618 2035-07-04	EUR	135	0,76	148	0,80
EU000A287074 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]-0,431 2028-06-02	EUR	693	3,91	728	3,94
EU000A3KNYF7 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]1,946 2026-03-04	EUR	183	1,03	190	1,03
EU000A3KRJQ6 - EMISIONES[EUROPEAN COMMUN]2,267 2029-07-04	EUR	165	0,93	176	0,95

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013372299 - BONOS SOCIETE DU GRAN 1,130 2028-10-22	EUR	275	1,55	288	1,56
FR0013398229 - BONOS ENGIE SA 3,250 2099-02-28	EUR	0	0,00	284	1,54
FR0013465358 - BONOS BNP 0,500 2026-06-04	EUR	91	0,51	93	0,50
FR0013534559 - EMISIONES FRECH TREASURY 2,835 2030-11-25	EUR	239	1,35	0	0,00
FR00140002P5 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,997 2028-02-25	EUR	345	1,95	364	1,97
FR00140005J1 - BONOS BNP 0,380 2027-10-14	EUR	256	1,44	0	0,00
FR0014000667 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,225 2028-11-25	EUR	255	1,44	268	1,45
FR0014000UG9 - EMISIONES FRECH TREASURY 1,877 2026-02-25	EUR	367	2,07	379	2,05
FR0014000Y93 - BONOS CREDIT AGRICOLE 0,130 2027-12-09	EUR	242	1,36	252	1,37
FR0014003YN1 - BONOS AGENCE FRANCAIS 0,010 2028-11-25	EUR	255	1,44	267	1,45
FR0014004016 - EMISIONES FRECH TREASURY -0,446 2026-11-25	EUR	455	2,56	469	2,54
FR0014006N17 - BONOS BNP PARIBAS S.A 0,500 2028-05-30	EUR	359	2,03	355	1,92
FR0014009DZ6 - BONOS CARREFOUR 1,880 2026-10-30	EUR	278	1,57	283	1,53
FR001400A1H6 - BONOS ENGIE SA 3,500 2029-09-27	EUR	195	1,10	0	0,00
FR001400AF72 - BONOS ORANGE SA 2,380 2032-05-18	EUR	179	1,01	285	1,54
FR0126221896 - EMISIONES FRECH TREASURY 0,100 2026-11-25	EUR	548	3,09	565	3,06
PTEDPNM0015 - BONOS ELECTRPORTUGAL 1,630 2027-04-15	EUR	275	1,55	0	0,00
XS1414146669 - BONOS KREDITANSALT 0,050 2024-05-30	EUR	193	1,09	197	1,07
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,130 2026-09-16	EUR	181	1,02	0	0,00
XS1808395930 - BONOS INMOB COLONIAL 2,000 2026-04-17	EUR	186	1,05	189	1,02
XS1890845875 - BONOS IBER INTL 3,250 2099-02-12	EUR	0	0,00	192	1,04
XS1909186451 - BONOS INGGROEP 2,500 2030-11-15	EUR	0	0,00	279	1,51
XS1917601582 - BONOS HSBC 1,500 2024-12-04	EUR	0	0,00	446	2,41
XS1999841445 - BONOS KFW 0,010 2027-05-05	EUR	268	1,51	279	1,51
XS2002017361 - BONOS VODAFONE 0,900 2026-11-24	EUR	272	1,54	281	1,52
XS2002516446 - BONOS NED WATERSCHAPS 0,130 2027-05-28	EUR	88	0,50	93	0,50
XS2035564629 - BONOS ENBW ENERGIE BA 1,630 2079-08-05	EUR	150	0,84	156	0,85
XS2047500926 - BONOS E.ON 0,350 2030-02-28	EUR	151	0,85	162	0,88
XS2056491587 - BONOS GENERALI 2,120 2030-10-01	EUR	75	0,42	79	0,43
XS2089368596 - BONOS INTESA SANPAOLO 0,750 2024-12-04	EUR	423	2,38	0	0,00
XS2152308727 - BONOS CPPIB 0,250 2027-04-06	EUR	221	1,24	232	1,26
XS2160861808 - BONOS INTL BANK 0,010 2028-04-24	EUR	426	2,40	451	2,44
XS2230399441 - BONOS AIB GROUP PLC 2,880 2031-05-30	EUR	84	0,48	181	0,98
XS2250026734 - EMISIONES TESORO PUBLICO 0,296 2026-04-30	EUR	0	0,00	282	1,53
XS2259210677 - BONOS ONTARIO TEACHER 0,050 2030-11-25	EUR	154	0,87	0	0,00
XS2261215011 - BONOS HOLCIM FINANCE 0,500 2031-04-23	EUR	210	1,19	225	1,22
XS2295333988 - BONOS IBER INTL 1,830 2099-02-09	EUR	0	0,00	73	0,39
XS2307853098 - BONOS NATWEST 0,780 2030-02-26	EUR	0	0,00	243	1,32
XS2314312179 - BONOS AXA 1,380 2041-10-07	EUR	0	0,00	230	1,25
XS2327420977 - BONOS E.ON 0,600 2032-10-01	EUR	140	0,79	153	0,83
XS2343340852 - BONOS AIB GROUP PLC 0,500 2027-11-17	EUR	0	0,00	260	1,41
XS2344735811 - BONOS ENI 0,380 2028-06-14	EUR	164	0,93	0	0,00
XS2350756446 - BONOS INGGROEP 0,880 2032-06-09	EUR	80	0,45	168	0,91
XS2353182020 - BONOS ENEL FINANCE NV 1,211 2027-06-17	EUR	82	0,46	86	0,47
XS2361358299 - BONOS REPSOL EUROPE 0,380 2029-07-06	EUR	237	1,34	253	1,37
XS2382267750 - BONOS NED WATERSCHAPS 3,080 2031-09-08	EUR	153	0,87	0	0,00
XS2390400633 - BONOS ENEL FINANCE NV 0,734 2026-05-28	EUR	0	0,00	179	0,97
XS2411241693 - BONOS TALANX AG 1,750 2042-12-01	EUR	65	0,37	155	0,84
XS2412044567 - BONOS RWE 0,500 2028-11-26	EUR	162	0,91	169	0,92
XS2431319107 - BONOS LOGICOR FIN 2,000 2034-01-17	EUR	98	0,55	212	1,15
XS2459544339 - BONOS EDP FINANCE BV 1,880 2029-09-21	EUR	175	0,99	182	0,99
XS2463505581 - BONOS E.ON 0,880 2025-01-08	EUR	189	1,07	194	1,05
XS2464405229 - BONOS AIB GROUP PLC 2,250 2028-04-04	EUR	264	1,49	276	1,50
XS2482936247 - BONOS RWE 2,130 2026-05-24	EUR	236	1,33	243	1,32
XS2484587048 - BONOS TELEFONICA SAU 2,590 2031-05-25	EUR	0	0,00	191	1,03
XS2490471807 - BONOS ORSTED AS 2,250 2028-06-14	EUR	282	1,59	0	0,00
XS2490472102 - BONOS ORSTED AS 2,880 2033-06-14	EUR	0	0,00	292	1,58
XS2517103334 - BONOS SAINT-GOBAIN 2,630 2032-08-10	EUR	87	0,49	0	0,00
XS2531420656 - BONOS ENEL FINANCE NV 3,880 2029-03-09	EUR	288	1,62	0	0,00
XS2536431617 - BONOS ANGLO AMERICAN 4,750 2032-09-21	EUR	172	0,97	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.976	73,20	14.117	76,45
IT0005314544 - BONOS CASSA DEPOSITI 0,750 2022-11-21	EUR	300	1,69	0	0,00
XS1057055060 - BONOS IBER INTL 2,500 2022-10-24	EUR	301	1,70	0	0,00
XS1711933033 - BONOS SWEDBANK AB 0,250 2022-11-07	EUR	300	1,69	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		900	5,08	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL RENTA FIJA		15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.475	87,31	16.264	88,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.704	94,24	17.029	92,22

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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