

## LIBERBANK GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 1961

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:**  
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.  
**Grupo Gestora:**    **Grupo Depositario:** CECA    **Rating Depositario:** BBB+(Standard Poor s)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.liberbankgestion.es](http://www.liberbankgestion.es).

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

### Dirección

Red Unicaja Banco SA, en las oficinas de origen Liberbank

### Correo Electrónico

[info@liberbank.es](mailto:info@liberbank.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 17/12/1999

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: La inversión se realizará, directa o indirectamente a través de otras IIC en renta variable o en renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos). Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, gestionadas o no por entidades del grupo de la Sociedad Gestora. La exposición a divisa no tiene limitación. El Fondo invertirá en valores negociados en mercados organizados de cualquier país, aunque estos serán en su gran mayoría pertenecientes a la OCDE. La inversión en países considerados emergentes, será esporádica y siempre por debajo del 15% de su exposición total. Las inversiones en Renta Variable se materializarán atendiendo a criterios de liquidez y capitalización bursátil. El Fondo invierte en activos de renta fija, pública y privada, de la OCDE, excluyendo emergentes. Hasta un máximo del 25% de la exposición total de la cartera de renta fija, podrá tener un rating inferior hasta 5 niveles al nivel del Reino de España, teniendo el resto calidad crediticia igual o superior a la de España. En el caso de una rebaja sobrevenida en el rating de los activos, éstos podrán seguir manteniéndose en cartera, no siendo necesario ajuste alguno. No existirá predeterminación sobre su duración media. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:

- Activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier sistema de negociación, sin determinación a priori, que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende los reembolsos de sus acciones o participaciones. Estas inversiones se realizarán para ayudar a optimizar el binomio rentabilidad/riesgo.

- Acciones y participaciones de las entidades de capital-riesgo, siempre que sean transmisibles. Los criterios para su selección serán tanto cuantitativos como cualitativos (análisis de balances, de flujos de tesorería,...).

#### **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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,58	0,90	2,75	1,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,48	-0,48	-0,48	-0,45

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	4.914.486,51	5.215.424,50	2.186,00	2.321,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	NO
CLASE C	48.132,70	50.511,75	615,00	679,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE P	2,34	3,51	2,00	3,00	EUR	0,00	0,00	500.000,00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	38.018	48.836	73.821	97.962
CLASE C	EUR	389	617	1.312	2.150
CLASE P	EUR	0	0	524	0

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	7,7359	7,5504	7,8472	7,4074
CLASE C	EUR	8,0780	7,8104	8,0271	7,4981
CLASE P	EUR	8,2964	7,9611	8,1556	7,6139

(\*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,53		0,53	1,57		1,57	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,21		0,21	0,63		0,63	patrimonio	0,04	0,11	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,46	-1,57	1,74	2,31	3,72	-3,78	5,94		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-2,01	20-09-2021	-2,01	20-09-2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	1,27	21-07-2021	1,98	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	10,44	10,59	8,36	12,11	9,00	17,03	7,42		
<b>Ibex-35</b>	15,71	16,21	13,98	17,00	25,76	34,30	12,50		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,44	0,72	0,13	0,17	0,17	0,41	0,17		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	7,23	7,23	7,18	7,52	7,52	7,52	5,49		

(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.

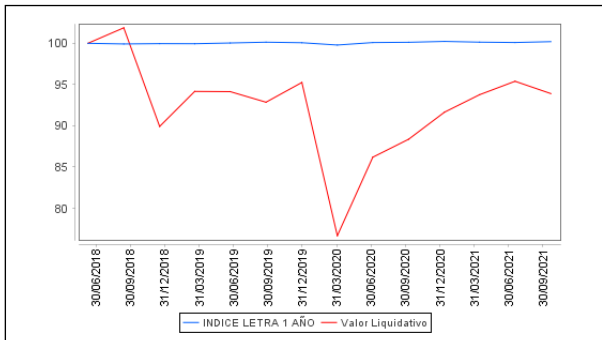
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,79	0,60	0,60	0,59	0,60	2,35	2,29	2,26	2,26

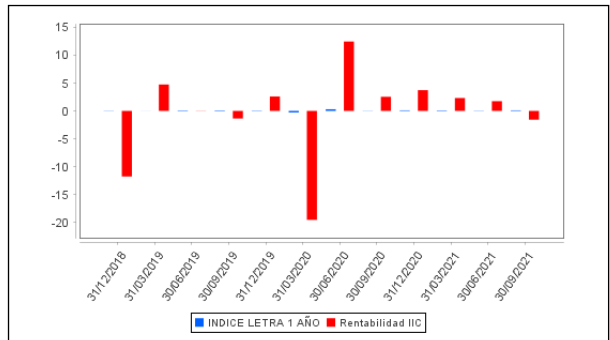
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,43	-1,26	2,06	2,63	4,05	-2,70	7,06		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,01	20-09-2021	-2,01	20-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,28	21-07-2021	1,98	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	10,44	10,59	8,37	12,11	9,00	17,04	7,41		
Ibex-35	15,71	16,21	13,98	17,00	25,76	34,30	12,50		
Letra Tesoro 1 año	0,44	0,72	0,13	0,17	0,17	0,41	0,17		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,12	8,12	8,34	8,69	8,94	8,94	6,21		

(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.

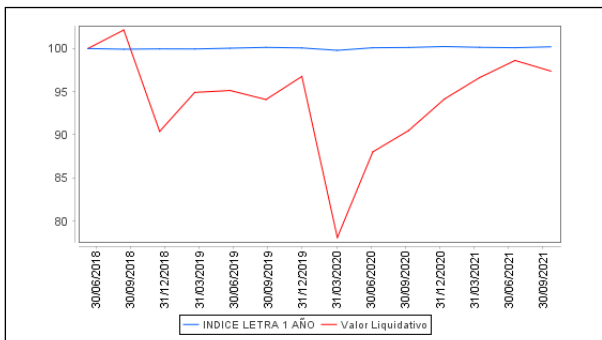
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,84	0,29	0,28	0,28	0,28	1,24	1,24	1,21	

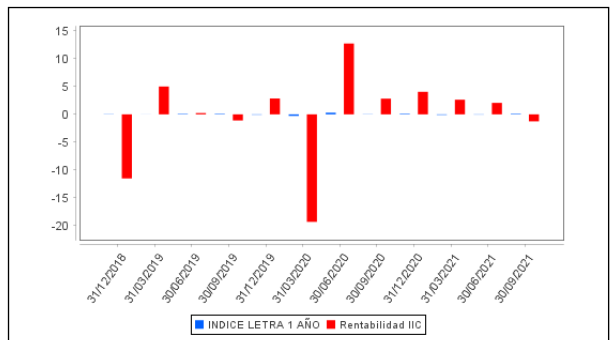
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,21	-0,99	2,33	2,86	4,29	-2,39	7,11		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,01	20-09-2021	-2,01	20-09-2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,30	21-07-2021	2,00	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	10,46	10,59	8,36	12,16	8,99	17,05	7,42		
Ibex-35	15,71	16,21	13,98	17,00	25,76	34,30	12,50		
Letra Tesoro 1 año	0,44	0,72	0,13	0,17	0,17	0,41	0,17		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,07	8,07	8,29	8,64	8,89	8,89	6,13		

(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.

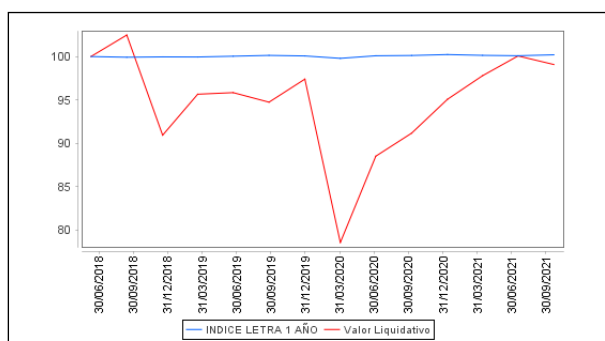
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,48	1,42	0,17	

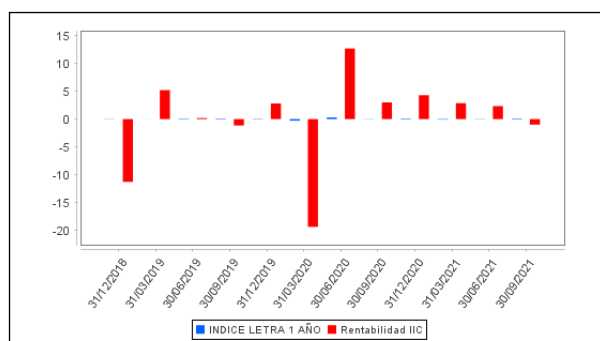
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	154.935	5.445	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	20.149	1.150	-1
Renta Fija Mixta Internacional	618.806	19.648	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	436.062	14.654	0
Renta Variable Euro	23.392	2.699	2
Renta Variable Internacional	44.153	3.022	-1
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	314.378	9.768	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	37.013	2.314	0
Global	1.761.489	57.822	0
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	3.410.377	116.522	-0,24

\*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	36.550	95,16	40.171	97,03
* Cartera interior	2.535	6,60	3.882	9,38
* Cartera exterior	33.959	88,42	36.221	87,49
* Intereses de la cartera de inversión	57	0,15	68	0,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.067	2,78	919	2,22
(+/-) RESTO	790	2,06	312	0,75
TOTAL PATRIMONIO	38.407	100,00 %	41.402	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	41.402	44.339	49.453	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,92	-8,59	-28,34	-35,25
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,61	1,65	2,57	-819,75
(+) Rendimientos de gestión	-1,01	2,27	4,37	-700,38
+ Intereses	0,08	0,06	0,29	20,20
+ Dividendos	0,10	0,40	0,68	-77,14
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	0,15	0,23	-72,64
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,72	1,49	3,28	-145,50
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,07	-0,23	-98,41
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,51	0,24	0,07	-301,09
± Otros resultados	0,00	0,00	0,05	-25,80
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,62	-1,80	-119,37
- Comisión de gestión	-0,53	-0,52	-1,56	-5,08
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,11	-5,09
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,03	-0,10	-1,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	10,49
- Otros gastos repercutidos	0,01	-0,03	-0,03	-118,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	38.407	41.402	38.407	

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

### 3. Inversiones financieras

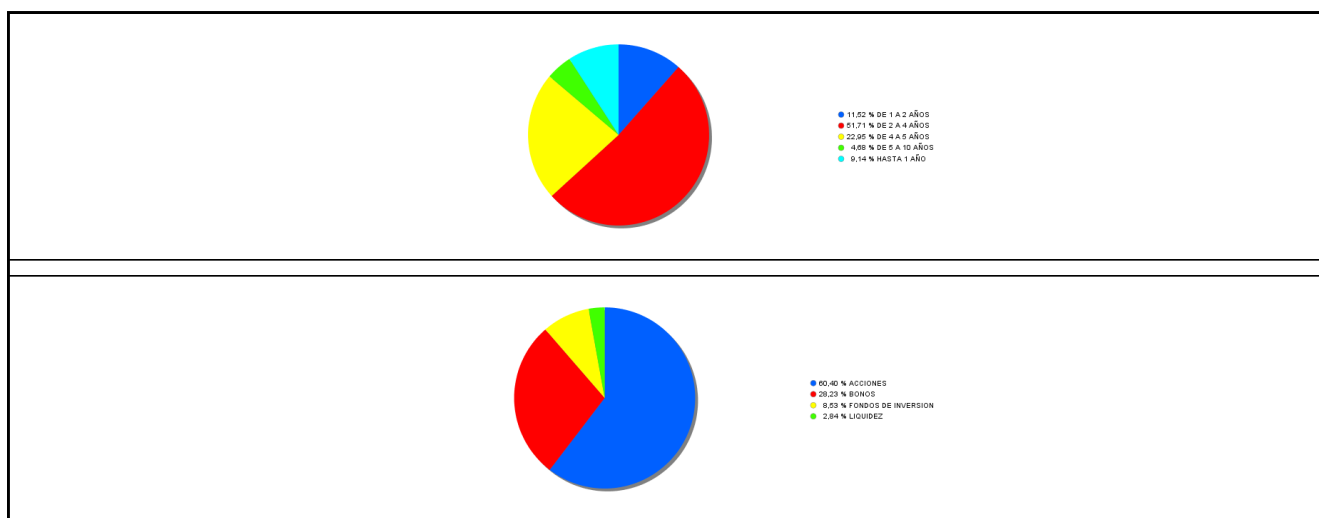
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	2.535	6,60	3.885	9,38
TOTAL RENTA VARIABLE	2.535	6,60	3.885	9,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.535	6,60	3.885	9,38
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.561	27,50	11.178	27,00
TOTAL RENTA FIJA	10.561	27,50	11.178	27,00
TOTAL RV COTIZADA	20.189	52,57	20.829	50,31
TOTAL RENTA VARIABLE	20.189	52,57	20.829	50,31
TOTAL IIC	3.209	8,36	4.214	10,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	33.959	88,42	36.221	87,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	36.494	95,02	40.106	96,87

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
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

g) Con fecha 06/08/2021 La CNMV ha resuelto: Inscribir el cambio en el grupo de la sociedad gestora: Grupo actual: LIBERBANK Nuevo grupo: UNICAJA BANCO.  
 j) Con fecha 22/07/2021 Se comunica el nombramiento del nuevo auditor de la IIC. El nuevo auditor es: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L. para los ejercicios 2021,2022 y 2023.

## 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: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el art. 99 del RIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizarán en interés exclusivo del Fondo y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV. El Fondo puede realizar operaciones de compra/venta de Divisa y Simultanea con Unicaja Banco, o con el depositario. Unicaja Banco ha percibido de la sociedad Gestora comisiones por comercialización de la IIC.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Nada que reseñar.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO  
 A) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACION DE LOS MERCADOS  
 El tercer trimestre del año, nos trajo volatilidad en muchos aspectos, arrancó el periodo con buen tono en las bolsas, nos dejó un verano positivo en lo que a la evolución de las índices se refiere, lo que históricamente no es normal, para dar paso a un mes de septiembre más convulso, con caídas en la mayoría de plazas bursátiles.  
 Entramos en julio de la mano de una inflación más alta de lo esperado y deseado y de los nuevos casos de coronavirus por la variante Delta. Y es que ambos protagonistas muestran serias razones para inquietar al mercado. Cada vez son más las voces que apuntan a un aumento de la inflación estructural y no coyuntural. Sin entrar en dicho debate, podemos destacar los factores que empujan la evolución al alza del indicador de precios: la recuperación de la economía con un aumento del gasto por el ahorro acumulado, el freno en los procesos productivos y por ende los problemas en los suministros que provocan un parón en la oferta de bienes (en concreto en el sector de los semiconductores que lastra además a otros como el tecnológico y el automovilístico) y el efecto base (la comparación frente al año anterior). Dichos

factores están en el origen de una inflación persistente que preocupa. Por otro lado tuvimos el repunte de contagios por la nueva cepa que si bien no era esperada y se caracterizaba por su fácil contagio, no menos cierto es que su incidencia en hospitalizaciones y fallecidos es menor que las anteriores. Influyendo, dicho todo sea de paso, el avance en las vacunaciones que llevamos en los países desarrollados. Agosto llegó y rompiendo con los esquemas, arrojó tranquilidad a unos mercados listos para soltar lastre ante el mes vacacional por excelencia. El dato de inflación, menor que el del mes anterior, sosegó los ánimos en el corto plazo gracias en gran medida al retroceso de precios en algunos de los sectores que componen el indicador como fue el caso del precio de los coches de segunda mano. Sin embargo, este mes, tenía un protagonista de excepción, no tanto por su aparición sino por su mensaje. El encuentro anual de los Bancos Centrales de Jackson Hole nos mostró su preocupación por la evolución de la inflación, lo cual era previsible pero además el anuncio del inicio de la retirada de estímulos por parte de la Reserva Federal. El conocido como Tapering podría iniciarse a finales de este año pero de forma gradual y moderada y, lo más importante, no condicionará una posible subida de tipos de interés. Con este aspecto su presidente el Sr. Powell tranquilizaba a los mercados manteniendo lejano aún un cambio radical en su política monetaria expansiva y abriendo la puerta a un proceso de normalización que se llevará a cabo de forma gradual y adaptativa a las necesidades que fueran surgiendo. Y con este caldo de cultivo, llegamos a septiembre, que nos trajo lo que por probabilidad de serie estadística ocurría en agosto: toma de beneficios, unas ventas que tenían de rojo las bolsas. El nerviosismo se adueñó de los mercados, los temores de una inflación creciente al son del último dato, las repercusiones que podría acarrear sobre las futuras decisiones de los Bancos Centrales, la creciente falta de suministros que podría provocar un colapso de oferta y la crisis inmobiliaria china destapada por la compañía Evergrande, hicieron mella sobre unos índices bursátiles con un largo recorrido de subidas consecutivas. De todos es sabido que estadísticamente hablando los periodos de subidas generalizadas se acompañan de momentos de toma de beneficios, que algunos analistas definen como sanos, con el fin de poder proseguir con las subidas con mayor fuerza. Podríamos pensar que la corrección que estamos viviendo podría responder a esta teoría y ser por tanto bueno para el mercado y por ello también una oportunidad de entrada.

Como comentábamos al inicio, en lo que llevamos de año y a pesar de este recorte que estamos viviendo (en torno a un 6% desde los máximos marcados a principios de septiembre), las bolsas llevan unas rentabilidades de doble dígito, en concreto las Europeas y las de EEUU, siendo la excepción el mercado de renta variable emergente que sigue en negativo en el año. Y sirven los mismos argumentos mostrados hasta ahora para la evolución de la renta fija, dónde los temores a la inflación creciente, han hecho repuntar las Tires de los bonos gobierno a máximos, principalmente en Europa y cerca para el Treasury americano. En lo que a deuda corporativa refiere también constatamos un repunte de Tires que empujan al índice Itraxx a niveles de mayo (por encima de 50pb). Estos repuntes han llevado a los índices de renta fija a cerrar el mes de septiembre en negativo. Y en cuanto a las divisas, observamos una apreciación de las monedas refugio, siendo el dólar (por el avance en su crecimiento económico frente al resto de economías desarrolladas del mundo) la que experimentó una apreciación mayor frente al euro, que ve como se deprecia frente al resto de divisas a excepción de la libra (por los problemas de abastecimiento derivados en parte por el Brexit).

#### B) DECISIONES GENERALES DE INVERSION ADOPTADAS

En este contexto aún más si cabe, consideramos mejor, seguir siendo fieles a nuestra filosofía de gestión activa frente a la pasiva. Aunque complicado, intentamos adaptar la cartera del fondo a las circunstancias del mercado y del entorno. Y aunque si bien es cierto que una parte de las inversiones se mantienen por convicción en las compañías, otro porcentaje varía dependiendo de las tendencias, flujos, noticias y perspectivas.

En este tercer trimestre del año, aunque atípico, no condiciona por el momento la percepción que de los mercados seguimos manteniendo. Nuestra visión para este año por el momento se mantiene intacta, seguimos creyendo que es un año positivo para la renta variable pero creemos también que debemos mantenernos fieles a nuestras convicciones de inversiones y rigurosos a la hora de seleccionar las compañías en cartera. Es por ello que una vez adecuada y ajustada la cartera entre valores defensivos y cíclicos, con mayor sesgo hacia estos últimos, hemos centrado nuestra labor en seleccionar más por compañías que por sectores y por ello los ajustes que se han llevado a cabo obedecen más a nuestros criterios de selección de activos que a los movimientos de corto plazo que se han producido en los mercados. Y uno de los grandes valedores de esta tendencia alcista es la falta de alternativas de inversión existentes actualmente además del exceso de liquidez existente. Este factor hace difícil que salvo contratiempo o hito de calado las caídas que experimentamos sean profundas, ya hemos observado como el mercado recupera tras varios días de retrocesos. Si bien es cierto que esta corrección de septiembre ha sido algo más severa. Derivado de ello en este último mes hemos reducido

algo en sectores como tecnología e incrementado en telecos, energía y productos de consumo no básico. Seguimos buscando mantener en cartera aquellas compañías que por convicción nos siguen gustando, con visibilidad de negocio, primando en nuestras decisiones de inversión las compañías de calidad, con bajo nivel de apalancamiento, bien estructuradas, con crecimiento constante y que respondan a priori a buenos criterios de gestión.

En lo que respecta a la parte de renta fija, el fondo ha mantenido duraciones en el entorno de 2,5 años. En términos de la estructura de la cartera, ésta continúa completamente invertida en Crédito, tanto corporativo como financiero, con un perfil senior. En cuanto al posicionamiento en términos de curva, el foco ha seguido puesto en el tramo corto, con más del 90% de la inversión en vencimientos inferiores a 5 años.

C) INDICE DE REFERENCIA N/A

D) EVOLUCION DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC

Las clases del fondo Liberbank Global son la A, C y P, habiendo sido dada de alta la clase C y la clase P a lo largo del primer trimestre del año. Además, en junio de 2018 se produjo una fusión de IICs en la cual el fondo Liberbank Global absorbió al fondo Liberbank Mix-Renta Variable.

El patrimonio de la clase A del fondo ha disminuido desde 40.989.000 euros a cierre de junio hasta 38.018.000 euros a final del periodo. Los partícipes han disminuido en 135 su número hasta los 2.186 actuales. La rentabilidad de la clase A en el trimestre fue -1,57%, siendo su valor liquidativo de 7,7359 euros al final del periodo, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue de 1,74%.

El patrimonio de la clase C ha disminuido desde 413.000 euros a cierre de junio hasta 389.000 euros a final del periodo. Los partícipes han disminuido en 64 su número hasta los 615 actuales. La rentabilidad de la clase C fue -1,26%, siendo su valor liquidativo de 8,0780 euros al final del periodo, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue de 2,06%.

La comisión de gestión del fondo de la clase C se modificó en septiembre de 2020 y ha pasado de ser 1,05% a 0,84%.

Los partícipes de la clase P son 2. La rentabilidad de la clase P en el trimestre fue -0,99%, siendo su valor liquidativo de 8,2964 euros a final del periodo, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue de 2,33%.

La rentabilidad indicada es neta de comisiones de gestión, depositaría y otros gastos inherentes a la gestión de carteras (intermediación, auditoría, CNMV), es decir, incluyéndolas.

El impacto total de gastos soportados por el fondo y que inciden de forma directa sobre la rentabilidad de la IIC, en el trimestre es 0,60% en la clase A, 0,29% en la clase C del fondo y 0% en la clase P (Ratio de gastos).

Las cifras detalladas en los cuadros adjuntos relativas a las clases que no alcanzan un mínimo de patrimonio pueden ser inexactas por su escaso patrimonio.

La rentabilidad media de la liquidez en el periodo actual fue -0,48%.

E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACION CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA

Como se puede observar en el cuadro de comparativa con el resto de fondos de la gestora, la rentabilidad del fondo en el período está por debajo de la mostrada por la media de todos los fondos de la gestora ponderados por volumen, que fue de -0,24%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO

La composición de la cartera del fondo tanto en la parte de renta fija como renta variable intenta estar lo más ajustada a nuestros criterios de valoración y selección de activos con respecto a nuestra visión de los mercados y de la actualidad económica, ajustándose a su política de inversión y vocación inversora. La volatilidad de los mercados es cubierta por un estilo de gestión dinámico que adapta tanto la exposición a renta variable como la naturaleza propia de los activos financieros en cartera.

El fondo a lo largo del periodo ha estado invertido en renta variable entre un rango del 60% y del 70%, atendiendo a su vocación inversora y a sus criterios de exposición de activos, adaptando su cartera y exposición a renta variable a los diferentes escenarios tanto alcistas como bajistas. Si bien a 30 de septiembre el grado de exposición específico al total de renta variable es del 68,75%.

En cuanto a la distribución geográfica sobre la cartera de renta variable, mantenemos una diversificación amplia, dónde nuestras principales posiciones son en Estados Unidos con un 23,13%, Francia con un 15,22%, Países Bajos con un 8,30%, España con un 6,52% y Alemania con un 6,12%, como las principales regiones a destacar.

En cuanto a la distribución sectorial de la cartera, hemos realizado algunos cambios, rebajando en sectores como

tecnología e incrementado en telecos, energía y productos de consumo no básico.

La composición detallada es la siguiente:

Energía 4,35

Finanzas 18,96

Servicios públicos 0,00

Productos de consumo no básico 6,75

Materiales 1,75

Productos de primera necesidad 0,00

Industrial 10,03

Tecnología de la información 12,04

Bienes inmobiliarios 0,00

Servicios de comunicación 6,34

Salud 0,00

Así como una posición en ETFs del 8,35%.

Los mayores contribuidores a la rentabilidad de la cartera de renta variable del fondo en el periodo han sido Société Générale, Dialog Semiconductor, Acelor Mittal, ING Groep, BBVA, Solarpack, Verbio, Microsoft, entre otros, y los mayores detractores han sido Teamviewer, Atos, Flatexdegiro, Nel Asa, Enphase, Técnicas Reunidas, entre otros. A su vez, el fondo Ishares Global Clean también ha sido un detractor de la rentabilidad y el ETF Xtrackers CSI300 un contribuidor a la rentabilidad.

Se han realizado operaciones de rotación de valores, aprovechando la situación tendencial de las compa as, sus datos y las noticias relevantes de las mismas así como la evolución técnica de sus cotizaciones, las perspectivas en cuanto a su potencial de revalorización y las tendencias de los mercados.

Por resaltar algunas operaciones, destacamos las salidas y minoraciones de exposición en Unicaja, Telecom Italia, Atos, Micron Technology, TeamViewer, Netflix, Técnicas Reunidas Y aker Carbon. Se han incrementado y/o introducido en cartera Faurecia, Deutsche Telekom, SPIE, Stellantis, Media&Games, Teleperformance, TotalFina y Kindred, como principales.

Además de seguir utilizando una eficiente estrategia de diversificación de activos para minorar el riesgo de concentración en la cartera, mantenemos un predominio de compa as líquidas, poco apalancadas, con visibilidad de negocio y potencial de crecimiento.

Como se seal bamos más arriba, la cartera de renta fija durante el periodo ha permanecido prácticamente sin cambios.

Los mayores contribuidores a la rentabilidad de la cartera de renta fija en el periodo han sido el B. Ford, el B. Accor, B. Syngenta, B. Rolls Royce, entre otros. Los detractores de rentabilidad en el periodo ha sido el B. General Electric, B. Redexis Gas y B. Softbank.

A cierre de trimestre, el fondo presenta activos de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) por importe de 10,29% sobre patrimonio. No obstante, el rating medio de la cartera no se ha visto afectado significativamente y estas rebajas entran en los límites permitidos por folleto del fondo.

Definitivamente el camino no ha sido sencillo, pero a día de hoy parece evidente que la situación económica ha mejorado sustancialmente a lo largo de los últimos trimestres, y salvo sorpresa mayúscula, nada hace esperar que al menos durante lo que resta de 2021 y 2022 vaya a dejar de ser así.

Una vez que el crecimiento parece haber dejado de ser un problema, en gran parte gracias a las políticas monetarias y fiscales implementadas, el foco en el corto plazo se situará en cómo se echan a un lado los Bancos Centrales, y en menor medida los Estados, para que otras cuestiones (como la inflación) no pongan en riesgo lo conseguido.

Respecto a la exposición a tipos de interés, durante el semestre el fondo ha mantenido una duración media en torno a 2,50 años.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.

N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS.

En la parte de la cartera de RV, podemos utilizar los instrumentos derivados básicamente los futuros del Eurostoxx y del S&P, tanto como cobertura e inversión para cubrir o complementar la cartera de valores, dada la rapidez del instrumento derivado para operar de cara a actuar frente a la volatilidad de los mercados. La exposición a dichos activos al

finalizar el periodo es nula.

El grado de apalancamiento medio diario es del 0,42% y el grado de cobertura medio mensual es 98,18%. El resultado de la operativa real o potencial de las posiciones conjuntas en los diferentes tipos de derivados tanto de renta variable como de renta fija durante el periodo es 0% sobre el patrimonio medio.

D) OTRA INFORMACION SOBRE INVERSIONES.

No se ha utilizado el 10% de inversión recogido en el artículo 48.1.j del RIIC.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad de las clases A, C y P del fondo en el trimestre actual ha sido del 10,59%, inferior a la del Ibex 35 que fue del 16,21% y superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que ha sido del 0,72%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

En cuanto al ejercicio de derechos políticos, se ha comprobado que en ningún momento las inversiones en valores que se han mantenido en cartera con más de 12 meses de antigüedad han alcanzado el 1% del patrimonio de dichas compañías y por lo tanto no se han ejercido derechos políticos inherentes a los valores que integran la cartera. No obstante, para todos los valores, la Gestora analiza las operaciones societarias que les afectan con el objeto de evaluar, en su caso, las posibles implicaciones de los acuerdos a tomar para votar en uno u otro sentido. En función de ese análisis realizado, decide delegar, o votar, siempre en beneficio de la IIC.

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 ANÁLISIS.

El fondo ha soportado a lo largo del periodo, por una parte gastos derivados del servicio de intermediación por la tramitación de las órdenes de compra venta de activos y por otra parte de análisis financiero sobre inversiones.

El coste por análisis financiero en el tercer trimestre de 2021 ha sido 12.587,46 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En nuestra opinión, seguimos viéndole potencial a la renta variable, este último movimiento a la baja de las bolsas responde a nuestro parecer a una toma de beneficios derivada de la evolución tan positiva experimentada hasta la fecha por los índices bursátiles y por ende una oportunidad de entrada para ampliar exposición a riesgo de cara al último trimestre del año. No sabemos si será la última pero sí pensamos que el fondo del mercado sigue alcista, mientras no cambien los fundamentales de crecimiento económico, no se produzca un cambio radical en las políticas monetarias y no observemos un movimiento abrupto y afianzada en la inflación, no vemos un cambio de tendencia claro en el corto plazo. A lo que debemos añadir la falta de alternativas de inversión factibles de aportar rentabilidad.

Mantenemos nuestra apuesta por los activos de riesgo (si bien la hemos moderado ligeramente) de ahí nuestro posicionamiento en el mercado de crédito, conscientes eso sí, de que después del comportamiento que ha tenido durante los últimos trimestres tampoco podemos esperar muchas alegrías. Por esa razón seguimos centrados en la parte corta de la curva (máximo 5 años), donde la volatilidad va a ser necesariamente más baja aunque evidentemente los retornos también lo serán. Sacrificaremos rentabilidad por más seguridad.

Mantenemos también nuestra visión negativa respecto al comportamiento de la deuda pública, fundamentalmente en los plazos medios y largos y en emisores core (Alemania, Francia, etc.).

En cuanto a los Mercados Emergentes, y pese a que creemos que van a seguir teniendo un buen performance, hemos seguido reduciendo ligeramente la exposición (evidentemente en los fondos en los que este activo resulta apto).

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113211835 - Acciones BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	689	1,79	850	2,05
ES0168675090 - Acciones LIBERBANK SA	EUR	0	0,00	1.238	2,99
ES0180907000 - Acciones UNICAJA BANCO SA	EUR	450	1,17	0	0,00
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER	EUR	587	1,53	0	0,00
ES0167050915 - Acciones ACS ACTIVIDADES CONST.Y	EUR	387	1,01	373	0,90

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	0	0,00	848	2,05
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	422	1,10	576	1,39
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.535</b>	<b>6,60</b>	<b>3.885</b>	<b>9,38</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.535</b>	<b>6,60</b>	<b>3.885</b>	<b>9,38</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>2.535</b>	<b>6,60</b>	<b>3.885</b>	<b>9,38</b>
XS1223842847 - Bonos REDEXIS GAS FINANCE 1,875 2027-04-27	EUR	0	0,00	538	1,30
XS2202744384 - Bonos CEPSA 2,250 2026-02-13	EUR	650	1,69	649	1,57
XS2020580945 - Bonos INTL CONSOL AIRLIN 0,500 2023-07-04	EUR	392	1,02	389	0,94
DE000A2E4ZJ8 - Bonos DEUT PFANDBRIEFBANK 0,065 2022-12-01	EUR	0	0,00	603	1,46
XS1586555945 - Bonos VOLKSWAGEN INTL FINA 1,875 2027-03-30	EUR	544	1,42	544	1,32
FR0013412707 - Bonos RCI BANQUE SA 1,750 2026-04-10	EUR	530	1,38	532	1,28
FR0012949949 - Bonos ACCOR 3,625 2023-09-17	EUR	534	1,39	531	1,28
XS1935256369 - Bonos TIM SPA 4,000 2024-04-11	EUR	432	1,12	433	1,05
XS2178833773 - Bonos STELLANTIS NV 3,875 2026-01-05	EUR	582	1,52	581	1,40
XS2240507801 - Bonos INFORMA PLC 2,125 2025-10-06	EUR	641	1,67	643	1,55
XS1959498160 - Bonos FORD MOTOR CREDIT CO 3,021 2024-03-06	EUR	631	1,64	632	1,53
FR0013510179 - Bonos AUCHAN HOLDING SA 2,875 2026-01-29	EUR	558	1,45	561	1,35
XS1819575066 - Bonos ROLLS ROYCE 0,875 2024-05-09	EUR	496	1,29	493	1,19
FR0010804500 - Bonos ORANO SA 4,875 2024-09-23	EUR	566	1,47	572	1,38
XS2093880735 - Bonos BERRY GLOBAL INC 0,500 2025-01-15	EUR	255	0,67	253	0,61
XS1523028436 - Bonos IMPT OPER PARTNERS 3,325 2025-03-24	EUR	548	1,43	543	1,31
XS1811213781 - Bonos SOFTBANK ROYCE CORP 2,000 2023-04-20	EUR	414	1,08	418	1,01
XS1405782407 - Bonos KRAFT FOODS 1,500 2024-05-24	EUR	363	0,95	363	0,88
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 0,000 2026-07-16	EUR	491	1,28	489	1,18
XS2171875839 - Bonos CPI PROPERTY GROUP SI 2,750 2026-05-12	EUR	441	1,15	436	1,05
XS0215093534 - Bonos LEONARDO SPA 4,875 2025-03-24	EUR	463	1,20	460	1,11
FR0013342334 - Bonos VALEO 1,500 2025-06-18	EUR	520	1,35	516	1,25
XS2054209833 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 0,840 2025-09-25	EUR	511	1,33	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.561	27,50	11.178	27,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>10.561</b>	<b>27,50</b>	<b>11.178</b>	<b>27,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>10.561</b>	<b>27,50</b>	<b>11.178</b>	<b>27,00</b>
DE000A2YN900 - Acciones TEAMVIEWER AG	EUR	51	0,13	745	1,80
US64110L1061 - Acciones NETFLIX	USD	0	0,00	1.002	2,42
NL0000334118 - Acciones ASM INTL NV	EUR	0	0,00	332	0,80
US5024311095 - Acciones L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	1.018	2,65	975	2,36
DE000FTG1111 - Acciones FLATEXDEGIRO AG	EUR	919	2,39	823	1,99
US8807701029 - Acciones TERADYNE INC	USD	613	1,60	734	1,77
NL00150001Q9 - Acciones STELLANTIS NV	EUR	578	1,51	0	0,00
NO0010890304 - Acciones AKER CARBON CAPTURE AS	NOK	477	1,24	1.067	2,58
MT0000580101 - Acciones MEDIA AND GAMES INVEST SE	EUR	943	2,46	0	0,00
US5951121038 - Acciones MICRON TECHNOLOGY INC	USD	429	1,12	652	1,58
FR0000120628 - Acciones AXA - UAP	EUR	530	1,38	470	1,14
DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	974	2,54	0	0,00
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	847	2,21	591	1,43
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	609	1,58	1.059	2,56
NL0011821202 - Acciones ING GROEP N.V.	EUR	1.131	2,95	1.003	2,42
US1729674242 - Acciones CITIGROUP INC	USD	909	2,37	895	2,16
FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	1.360	3,54	1.243	3,00
NL0012866412 - Acciones BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	618	1,61	644	1,56
FR0000051732 - Acciones ATOS	EUR	554	1,44	1.103	2,66
IT0003497168 - Acciones TELECOM ITALIA	EUR	0	0,00	628	1,52
IT0000072618 - Acciones BANCA INTESA IMI SPA	EUR	807	2,10	501	1,21
DE000A0JL9W6 - Acciones VERBIO	EUR	427	1,11	384	0,93
LU1598757687 - Acciones ARCELOR	EUR	0	0,00	1.711	4,13
ES0127797019 - Acciones EDP RENOVAVEIS	EUR	0	0,00	674	1,63
US92826C8394 - Acciones VISA	USD	769	2,00	789	1,91
US57636Q1040 - Acciones MASTERCARD	USD	947	2,47	971	2,35
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM INC	USD	1.418	3,69	1.451	3,50
FR0012757854 - Acciones SPIE SA	EUR	1.278	3,33	0	0,00
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	680	1,77	0	0,00
FR0000121147 - Acciones FAURECIA	EUR	614	1,60	0	0,00
NL0010558797 - Acciones OCI NV	EUR	689	1,79	380	0,92
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>20.189</b>	<b>52,57</b>	<b>20.829</b>	<b>50,31</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>20.189</b>	<b>52,57</b>	<b>20.829</b>	<b>50,31</b>
LU0779800910 - Participaciones XTRACKERS CSI300 SWAP UCIT ETF	EUR	0	0,00	1.682	4,06
US00214Q1040 - Participaciones ARK INNOVATION ETF	USD	716	1,86	827	2,00
US4642882249 - Participaciones ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	USD	729	1,90	772	1,86
LU1681039134 - Participaciones ETF AMUNDI JPX-NIKKEI 400	EUR	980	2,55	934	2,26
LU1079841513 - Participaciones OSSIAM SHILLER BRLY CAPE \$ ETF	USD	784	2,04	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.209</b>	<b>8,36</b>	<b>4.214</b>	<b>10,18</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>33.959</b>	<b>88,42</b>	<b>36.221</b>	<b>87,49</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>36.494</b>	<b>95,02</b>	<b>40.106</b>	<b>96,87</b>

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)**