

## PENTATHLON, FI

Nº Registro CNMV: 1731

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.renta4.es](http://www.renta4.es).

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

### Dirección

PS. DE LA HABANA, 74, 2º, DCH

28036 - Madrid

913848500

### Correo Electrónico

[gestora@renta4.es](mailto:gestora@renta4.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: 04/02/1999

### 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: Global

Perfil de Riesgo: 5

#### Descripción general

Política de inversión: Se podrá invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora.

Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, un 0-100% de la exposición total en renta variable o en activos de renta fija

pública/privada (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) y hasta un 10% de la exposición

total en materias primas a través de activos aptos según Directiva 2009/65/CE. La exposición a riesgo divisa será del 0-100% de la exposición total.

#### 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	2,81	1,30	2,81	2,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,64	-0,82	-0,64	-0,53

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

### 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	204.417,95	201.858,61
Nº de Partícipes	108	101
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	60 EUROS	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	14.296	69,9370
2021	13.580	67,2759
2020	13.217	64,9691
2019	14.235	69,5299

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,25	0,05	0,30	0,25	0,05	0,30	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,96	3,96	-0,82	1,48	-0,82				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	04-03-2022	-1,34	04-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,29	09-03-2022	1,29	09-03-2022		

(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	5,83	5,83	5,88	5,50	3,80				
Ibex-35	24,95	24,95	18,30	16,21	13,98				
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,24	0,28	0,18				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,39	5,39	5,40	5,39	5,51				

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,29	0,30	0,29	0,28	1,18	1,21	1,13	0,00

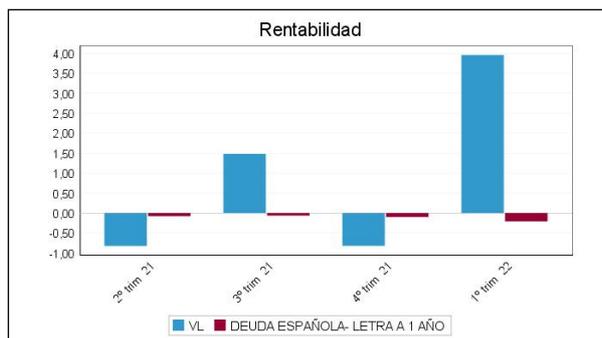
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.315.531	66.389	-5,26
Renta Fija Internacional	4.703	131	-3,38
Renta Fija Mixta Euro	9.000	1.012	-4,39
Renta Fija Mixta Internacional	21.580	768	-3,17
Renta Variable Mixta Euro	6.745	110	1,87
Renta Variable Mixta Internacional	52.145	1.348	-2,52
Renta Variable Euro	192.185	11.617	-7,89
Renta Variable Internacional	452.469	41.691	-9,15
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	603.531	19.137	-2,30
Global	538.503	19.602	-0,97
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	266.738	7.008	-0,22
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>3.463.129</b>	<b>168.813</b>	<b>-4,27</b>

\*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	11.210	78,41	11.827	87,09

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera interior	1.539	10,77	1.457	10,73
* Cartera exterior	9.480	66,31	10.214	75,21
* Intereses de la cartera de inversión	191	1,34	156	1,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.769	19,37	1.283	9,45
(+/-) RESTO	317	2,22	470	3,46
TOTAL PATRIMONIO	14.296	100,00 %	13.580	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	13.580	13.652	13.580	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,28	0,30	1,28	330,05
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,91	-0,82	3,91	-579,32
(+) Rendimientos de gestión	4,20	-0,53	4,20	-896,71
+ Intereses	0,21	-0,13	0,21	-269,29
+ Dividendos	0,01	0,04	0,01	-84,40
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,89	-1,03	-3,89	280,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,06	0,74	-0,06	-108,65
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	8,09	-0,10	8,09	-8.067,34
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,14	-0,32	-0,14	-53,94
± Otros resultados	0,09	0,06	0,09	61,82
± Otros rendimientos	-0,10	0,21	-0,10	-151,20
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,29	-0,33	14,14
- Comisión de gestión	-0,30	-0,25	-0,30	20,56
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-1,25
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-67,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	146,27
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,04	0,00	0,04	2.252,33
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,04	0,00	0,04	2.252,33
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	14.296	13.580	14.296	

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

### 3. Inversiones financieras

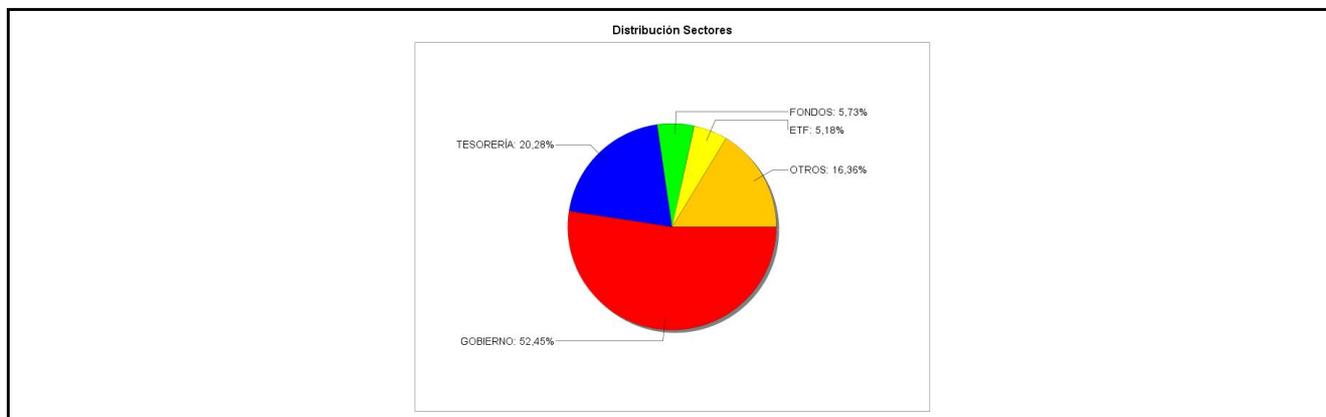
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	199	1,39	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	199	1,39	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	991	6,93	1.006	7,40
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	991	6,93	1.006	7,40
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	349	2,44	451	3,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.539	10,76	1.457	10,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.865	55,00	9.326	68,66
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	7.865	55,00	9.326	68,66
TOTAL RV COTIZADA	401	2,79	324	2,37
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	401	2,79	324	2,37
TOTAL IIC	1.261	8,82	587	4,32
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.527	66,61	10.237	75,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.066	77,37	11.694	86,08

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
NOCIONAL US T-NOTE 10YR	C/ Fut. TLF FUXYM22 1000 210622	3.649	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NOCIONAL BONO ESPAÑOL 10YR	V/ Fut. TLF FKOAM22 1000 080622	1.814	Inversión
T 1 7/8 11/15/51	V/ Compromiso	994	Inversión
NOCIONAL US LONG BOND 30YR	V/ Fut. FU. ULTRA U.S. T. BONDS 1000 210622	2.188	Inversión
NOCIONAL BONO ITALIANO 10YR	V/ Fut. FU. LONG TERM EURO-BTP 1000 080622	1.093	Inversión
NOCIONAL BONO ALEMAN 30YR	V/ Fut. FU. BUXL(30 AÑOS) 1000 080622	554	Inversión
T 1 1/8 02/15/31	C/ Compromiso	994	Inversión
Total subyacente renta fija		11286	
NASDAQ 100 INDEX	V/ Fut. FU. MINI NASDAQ 100 INDEX 20 170622	504	Inversión
Total subyacente renta variable		504	
EURO	V/ Fut. FU. EURO FX 125000 130622	1.111	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1111	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>12901</b>	

#### 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	

	SI	NO
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

<p>a) Dos partícipes poseen participaciones significativas directas del 35,28% y 33,40% del patrimonio del fondo respectivamente. Pueden existir operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de Divisas y/o Repos de Deuda Pública, que realiza la Gestora con el Depositario.</p> <p>d) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 2.318.771,20 euros, suponiendo un 16,82%. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 674.741,92 euros, suponiendo un 4,89%.</p> <p>e) Durante el periodo de referencia se ha operado con renta variable de General de Alquiler de Maquina vinculado desde 24/02/2022 por importe de 13000 euros y de Kobus Renewable Energy II, F.C.R. vinculado desde 08/05/2013 hasta 17/07/3000 por importe de 434922,44 euros.</p> <p>El importe total de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que algunos de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 673.951,49 euros, suponiendo un 4,89%.</p> <p>g) Las comisiones de intermediación percibidas por entidades del grupo han sido de 2.441,13 euros, lo que supone un 0,02%.</p> <p>h) El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 4.314.402,23 euros, suponiendo un 31,29%.</p> <p>El fondo ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados por importe de 143.247.935,31 euros, suponiendo un 1.039,05%.</p> <p>Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.</p>
--

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

No aplicable.
---------------

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
  - a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.N/A
  - b) Decisiones generales de inversión adoptadas.N/A
  - c) Índice de referencia.N/A
  - d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.N/A
  - e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.N/A
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
  - a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.N/A
  - b) Operativa de préstamo de valores.N/A
  - c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Apalancamiento Medio: 74,38
  - d) Otra información sobre inversiones.N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.N/A
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.N/A
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.N/A
8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.N/A
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.N/A

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0840609012 - BONOICABK SM CAIXABANK SA[5,25]2026-03-23	EUR	199	1,39	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		199	1,39	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		199	1,39	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		199	1,39	0	0,00
NL0000235190 - ACCIONESIAIR FP AIRBUS SE	EUR	66	0,46	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONESIGRF SM GRIFOLS SA	EUR	49	0,35	17	0,12
ES0150480111 - ACCIONESINYE SM NYESA Valores Corp SA	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0141571192 - ACCIONESIGALQ SM GENERAL DE ALQUI	EUR	343	2,40	374	2,75
ES0109067019 - ACCIONESIAMS SM AMADEUS IT GROUP SA	EUR	71	0,50	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONESIATRY SM ATRYS HEALTH SA	EUR	115	0,81	0	0,00
ES0105046009 - ACCIONESIAENA SM Aena SME SA	EUR	38	0,26	35	0,26
LU1598757687 - ACCIONESIMT NA ARCELORMITTAL	EUR	15	0,10	14	0,10
ES0178430E18 - ACCIONESITEF SM Telefonica SA	EUR	46	0,32	40	0,30
ES0176252718 - ACCIONESIMEL SM Melia Hotels International SA	EUR	0	0,00	4	0,03
ES0173516115 - ACCIONESIREP SM Repsol SA	EUR	0	0,00	31	0,23
ES0148396007 - ACCIONESITX SM Industria de Diseno Textil SA	EUR	69	0,48	100	0,74
ES0144580Y14 - ACCIONESIIBE SM Iberdrola SA	EUR	121	0,85	125	0,92
ES0140609019 - ACCIONESICABK SM CAIXABANK SA	EUR	0	0,00	36	0,27
ES0113900J37 - ACCIONESISAN SM BANCO SANTANDER SA	EUR	0	0,00	97	0,71
ES0105066007 - ACCIONESICLNX SM CELLNEX TELECOM SA	EUR	57	0,40	67	0,49
ES0113211835 - ACCIONESIBVA SM BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	EUR	0	0,00	66	0,48
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		991	6,93	1.006	7,40
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		991	6,93	1.006	7,40
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
ES0154965000 - PARTICIPACIONESINVEREADY	EUR	50	0,35	50	0,37
ES0154767000 - PARTICIPACIONESInveready Technology Group	EUR	128	0,89	126	0,93
ES0154950002 - PARTICIPACIONESInveready Technology Group	EUR	171	1,20	169	1,25
ES0156571004 - PARTICIPACIONESKOBUS PARTNERS MANAGEMENT	EUR	0	0,00	105	0,78

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		349	2,44	451	3,33
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		1.539	10,76	1.457	10,73
DE0001102580 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,64 2032-02-15	EUR	1.895	13,26	0	0,00
US912810TB44 - BONO 1501510D US US TREASURY N/B 1,88 2051-11-15	USD	872	6,10	1.486	10,94
IT0005466013 - BONO 1756568D IM BUONI POLIENNALI D 0,95 2032-06-01	EUR	451	3,15	0	0,00
DE0001102564 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,07 2031-09-15	EUR	1.908	13,34	1.476	10,87
DE0001102531 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,57 2031-02-15	EUR	29	0,20	450	3,31
IT0005425233 - BONO 1756568D IM BUONI POLIENNALI D 1,70 2051-09-01	EUR	0	0,00	1.219	8,97
FR0013516549 - BONO 1501888D FP FRANCE (GOVT OF) -0,32 2030-11-25	EUR	0	0,00	696	5,12
DE0001102507 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,33 2030-09-15	EUR	1.985	13,88	3.654	26,91
DE0001102440 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,50 2028-02-15	EUR	30	0,21	32	0,23
DE0001102424 - BONO 0938298D GR BUNDESREPUB. DEUTS 0,50 2027-08-15	EUR	30	0,21	32	0,23
GRR000000010 - BONO 3483030Z GA HELLENIC REPUBLIC 14,39 2042-10-15	EUR	0	0,00	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		7.199	50,35	9.043	66,58
US040114HW38 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTIN 1,13 2022-04-18	USD	6	0,04	7	0,05
US040114HX11 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTINA 2022-04-25	USD	1	0,01	1	0,01
XS2200244072 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTIN 2,56 2029-07-09	EUR	1	0,01	2	0,01
XS2177365520 - BONO 93187Z US REPUBLIC OF ARGENTINA 2046-07-09	EUR	24	0,17	26	0,19
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		33	0,23	35	0,26
XS1238805102 - BONO 7915Z US INTL BK RECON & DEVEL 9,01 2035-05-29	ZAR	245	1,71	221	1,63
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		245	1,71	221	1,63
XS2102912966 - BONO SAN SM BANCO SANTANDER SA 4,38 2026-01-14	EUR	195	1,36	0	0,00
USF1R15XK771 - BONO BNP FP BNP PARIBAS 5,13 2027-11-15	USD	171	1,20	0	0,00
XS0318345971 - BONO 654429Z LX EUROPEAN INVESTMENT 49,30 2022-09-05	TRY	22	0,15	26	0,19
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		388	2,71	26	0,19
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		7.865	55,00	9.326	68,66
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		7.865	55,00	9.326	68,66
US19260Q1076 - ACCIONES COIN US Coinbase Global Inc	USD	47	0,33	61	0,45
FR0013451333 - ACCIONES FDJ FP La Francaise des Jeux SAEM	EUR	44	0,30	0	0,00
US18915M1071 - ACCIONES NET US CloudFlare Inc	USD	45	0,32	49	0,36
CA07987C2040 - ACCIONES BLU CN BELLUS Health Inc	CAD	3	0,02	3	0,02
US22788C1053 - ACCIONES CRWD US CrowdStrike Holdings Inc	USD	53	0,37	47	0,34
IE00BF0L3536 - ACCIONES ALBK ID ALLIED IRISH BANKS PLC	EUR	0	0,00	0	0,00
US8486371045 - ACCIONES SPLK US Splunk Inc	USD	59	0,41	45	0,33
US5949724083 - ACCIONES MSTR US MicroStrategy Inc	USD	44	0,31	48	0,35
US34959E1091 - ACCIONES FTNT US Fortinet Inc	USD	0	0,00	71	0,52
FR0000120404 - ACCIONES AC FP ACCOR SA	EUR	44	0,31	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP GR SAP SE	EUR	61	0,42	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		401	2,79	324	2,37
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		401	2,79	324	2,37
LU0836513696 - PARTICIPACIONES BGMGX2 LX BlackRock Global Index Funds -	USD	521	3,64	0	0,00
IE00BGBN6P67 - PARTICIPACIONES BCHN LN Invesco Elwood Global Blockha	EUR	139	0,97	0	0,00
DE0005933956 - PARTICIPACIONES SX5EEX GR iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	EUR	0	0,00	324	2,38
DE000A0Q4R28 - PARTICIPACIONES SXAPEX GR iShares STOXX Europe 600 Autom	EUR	133	0,93	0	0,00
DE000A0H08S0 - PARTICIPACIONES SXTPEX GR iShares STOXX Europe 600 Trave	EUR	100	0,70	0	0,00
DE000A0H08R2 - PARTICIPACIONES SXXPEX GR iShares STOXX Europe 600 Telec	EUR	369	2,58	0	0,00
DE000A0H08M3 - PARTICIPACIONES SXEPEX GR iShares STOXX Europe 600 Oil &	EUR	0	0,00	263	1,94
<b>TOTAL IIC</b>		1.261	8,82	587	4,32
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		9.527	66,61	10.237	75,35
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		11.066	77,37	11.694	86,08
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
ES0235972009 - BONO 543572Z SM FAGOR ELECTRODOMESTICOS 2018-04-16	EUR	0	0,00	0	0,00

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

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

### **11. Información sobre la política de remuneración**

No aplica en este informe

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

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total