

UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3127

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** Baa2(Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion>.

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

Dirección

C/Titán, nº8 - 28045 Madrid - Teléfono: 915 313 269

Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.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: 16/02/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Letra del Tesoro español a 6 meses, gestionándose con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 0,5% anual. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

Se invierte el 100% de la exposición en activos de renta fija pública/privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y deuda subordinada (con preferencia de cobro posterior a los acreedores comunes), incluyendo deuda corporativa perpetua con posibilidad de amortización anticipada a favor del emisor, mayoritariamente de emisores/mercados de la OCDE. La inversión en emisores/mercados no OCDE y emergentes será máximo el 5% de la exposición total.

Las emisiones tendrán al menos mediana calidad crediticia (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento. Para emisiones no calificadas, se atenderá al rating del emisor. No obstante, se podrá invertir hasta un 10% de la exposición total en emisiones/emisores con baja calidad (inferior a BBB-) o incluso sin rating. En el caso de rebaja sobrevenida del rating de los activos, éstos podrán mantenerse en cartera. Para emisiones no calificadas se atenderá la rating del emisor. El fondo no tendrá exposición a renta variable ni a materias primas.

La duración media de la cartera será igual o inferior a 1 año.

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	0,00	0,56	0,81	2,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,27	-0,26	-0,26	-0,24

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	16.670.886,90	17.175.000,13	5.176,00	5.242,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE C	12.814.758,84	4.940.232,20	5,00	5,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	119.774	130.510	140.183	172.983
CLASE C	EUR	92.185	0	0	0
CLASE I	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	7,1846	7,1909	7,2219	7,2637
CLASE C	EUR	7,1937	0,0000	0,0000	0,0000
CLASE I	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,10		0,10	0,32		0,32	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,02	0,00	0,02	0,04	0,00	0,04	mixta	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE I	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)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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)	0,37	0,11	0,13	0,13	0,13	0,51	0,52	0,51	0,01

(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

--

La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 03 de Septiembre de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
BENCHMARK									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,05	0,03	0,02						

(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

--

La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 03 de Septiembre de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
BENCHMARK									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)									

(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

--

La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 03 de Septiembre de 2021 "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	538.489	24.851	0
Renta Fija Internacional	113.140	9.591	1
Renta Fija Mixta Euro	73.307	6.318	0
Renta Fija Mixta Internacional	2.338.197	73.238	0
Renta Variable Mixta Euro	26.551	2.336	0
Renta Variable Mixta Internacional	294.473	11.560	0
Renta Variable Euro	43.249	2.717	2
Renta Variable Internacional	101.596	5.875	1
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	733.673	24.229	0
Garantizado de Rendimiento Variable	343.358	12.634	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	229.028	7.839	0
Global	0	0	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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	167.221	5.200	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	905.737	34.546	0
Total fondos	5.908.018	220.934	0,10

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	177.361	83,68	153.438	96,55
* Cartera interior	34.885	16,46	43.295	27,24
* Cartera exterior	142.289	67,13	110.041	69,24
* Intereses de la cartera de inversión	188	0,09	103	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	36.787	17,36	5.520	3,47
(+/-) RESTO	-2.189	-1,03	-40	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	211.959	100,00 %	158.918	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)	158.918	127.382	130.510	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	31,71	23,03	56,45	68,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,01	0,01	-0,06	-412,70
(+) Rendimientos de gestión	0,10	0,12	0,28	-279,58
+ Intereses	0,00	0,54	0,62	-100,79
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,12	-0,41	-0,31	-135,43
± 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)	-0,01	-0,01	-0,02	-43,36
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,00	-0,01	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,11	-0,34	-34,83
- Comisión de gestión	-0,08	-0,10	-0,29	-9,22
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-8,29
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	4,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	47,74
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-70,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,29
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,29
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	211.959	158.918	211.959	

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

3. Inversiones financieras

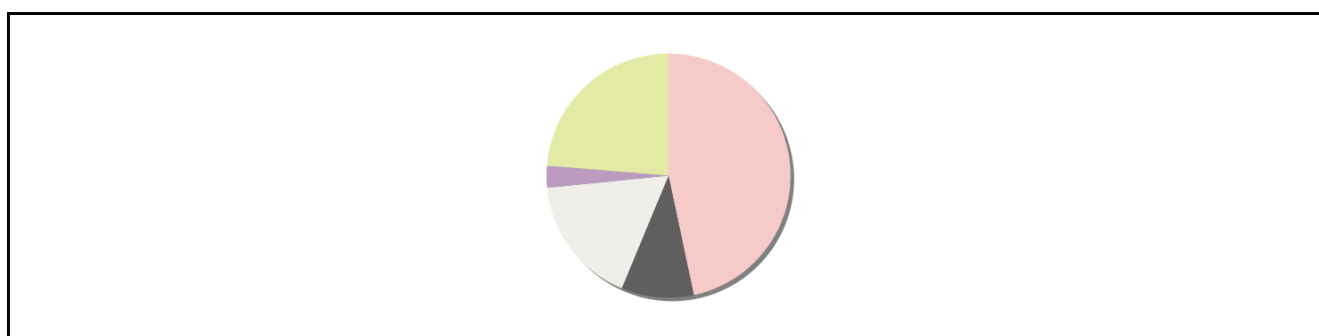
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	34.893	16,46	43.295	27,24
TOTAL RENTA FIJA	34.893	16,46	43.295	27,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	34.893	16,46	43.295	27,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	105.921	49,97	90.783	57,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	15.836	7,47	19.261	12,12
TOTAL RENTA FIJA	121.757	57,44	110.043	69,25
TOTAL IIC	20.530	9,69	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	142.287	67,13	110.043	69,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	177.180	83,59	153.339	96,49

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
BOBL5	Venta Futuro BOBL5 1000 Física	1.900	Inversión
BOBL5	Venta Futuro BOBL5 1000 Física	2.100	Cobertura
BONO TIKEHAU CAPITAL SCA 3% 27/11/2023	Compra Plazo BONO TIKEHAU CAPITAL SCA 3% 27/11/202	2.166	Inversión
CCTS EU FLOTANTE 15/02/2024	Compra Plazo CCTS EU FLOTANTE 15/02/2024 30000 00 F	3.046	Inversión
CCTS EU FLOTANTE 15/12/2023	Compra Plazo CCTS EU FLOTANTE 15/12/2023 32000 00 F	3.232	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INTESA SAN PAOLO FLOAT 13/03/2024	Compra Plazo INTESA SAN PAOLO FLOAT 13/03/2024 100	1.027	Inversión
PAGARE ACCIONA 01-04-22	Compra Plazo PAGARE ACCIONA 01-04-22 5000000 Fisic	5.001	Inversión
RCI BANQUE FLOAT 04/11/2024	Compra Plazo RCI BANQUE FLOAT 04/11/2024 2000000 F	2.009	Inversión
RFT: ES0505047466	Compra Plazo PAGARE BARCELO 11-01-22 400000 Fisica	399	Inversión
Total otros subyacentes		20880	
TOTAL OBLIGACIONES		20880	

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) La CNMV inscribió el 13/08/2021 el cambio de control producido en la sociedad gestora como consecuencia de la ampliación de capital efectuada por su socio único UNICAJA BANCO, S.A. para atender el canje de acciones derivado de la absorción de LIBENBANK, S.A., tras la cual FUNDACION BANCARIA UNICAJA ha reducido su participación en UNICAJA BANCO, S.A. del 50,812% al 30,236%, perdiendo el control del banco e, indirectamente, de UNIGEST, SGIIC, S.A.
h) La CNMV registró el 03/09/2021, a solicitud de UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de UNIFOND RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 3127), al objeto de modificar su política de inversión, así como modificar las comisiones de gestión de las clases A y C, cuya base de cálculo pasa a ser mixta.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

	SI	NO
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

<p>a) Existen varios partícipes bajo una misma unidad de decisión con un volumen de inversión conjunto de 81.126.919,45 euros, que supone el 38,27% sobre el patrimonio de la IIC y del que un 22,68% de ese patrimonio corresponde a un solo partícipe.</p> <p>g.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en Unicaja Banco durante el periodo de referencia de este informe se ha generado un gasto de 5.766,89 euros.</p> <p>g.2) A lo largo del periodo de referencia el fondo ha realizado operaciones de simultáneas a día sobre deuda pública con Unicaja Banco generando un gasto por intereses asociados a dichas operaciones por importe total de -259,27 euros.</p> <p>h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado un gasto de 2.534,18 euros.</p> <p>h.2) Los gastos de liquidación que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 29,50 euros.</p> <p>h.3) El importe de los gastos de la operativa EMIR realizada con el depositario durante el periodo de referencia es de 152,72 euros.</p> <p>h.4) Los gastos de gestión de garantías que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 64,10 euros.</p> <p>h.5) El volumen (en euros) de las operaciones financieras con el emisor del papel que por sus características han sido gestionadas por el Depositario y realizadas en el periodo ha sido de 1.012.154,11 euros.</p> <p>h.6) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas.</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>Trimestre centrado en la valoración que hacen los distintos bancos centrales con respecto a la inflación, la recuperación económica en las distintas áreas, la tasas de desempleo y la evolución de la pandemia. En este sentido, las autoridades monetarias mantenían un discurso en el que los datos de inflación, por encima de los límites fijados, se deben a temas transitorios y que en los próximos meses veremos una vuelta a la normalidad. Sin embargo, a finales del trimestre, tanto la Reserva Federal como el Banco de Inglaterra sorprendieron al mercado con discursos más hawkish de lo que cabría esperar. Por su parte, la FED anticipó en el Jackson Hole lo que confirmó en la reunión de septiembre: su intención de</p>

terminar el programa de recompra de bonos a mediados de 2022 pero sin subir los tipos de interés, es decir, tapering sí, tightening no. Todo ello supeditado a la evolución de los datos macro y en especial, al empleo e inflación. Por el lado del Banco de Inglaterra, comentó la necesidad de empezar a endurecer las condiciones monetarias aunque mantienen las tasas de interés en el mínimo histórico en 0,10% y rebajan las perspectivas de crecimiento a futuro. El Reino Unido se enfrenta a desafíos clave por delante. Por un lado, el programa de licencias está a punto de terminar, lo que significa que el país podría ver un repunte de la tasa de desempleo junto con la actual escasez de mano de obra y desafíos en la cadena de suministro unido a mayores costes de energía. En contraposición, el banco central de Noruega se ha convertido en el primero de las principales economías avanzadas en subir los tipos de interés desde la pandemia desde el 0% al 0,25%, ha señalado una nueva subida en diciembre y ha elevado sus expectativas para los tipos de interés clave en 2022 del 1,3% al 1,4%. La inflación será una de las protagonistas para los meses venideros ya que una subida persistente de la inflación podría presionar a los bancos centrales a endurecer sus políticas monetarias de manera anticipada. Sin embargo, en base a las declaraciones de los distintos miembros del Banco Central Europeo y la reunión que tuvo lugar en septiembre, mantienen el forward guidance establecido y con un tono mucho más dovish que el resto de bancos centrales, de tal modo que mantienen el tipo de interés de la facilidad de depósito en -0,5% y revisa sus previsiones económicas: el crecimiento en la eurozona en 5.0 para 2021 y 4.6 para 2022; para la inflación para acabar 2021 la suben a 2.2 y vuelve a bajar en 2022 a 1.7; mientras que el desempleo mantendría en 7.9 para 2021 y se reduciría a 7.7 en 2022. Incluso se baraja la posibilidad, que una vez que finalice el programa de compra pandémico, se amplíe el resto de programas de compras o se cree uno nuevo.

Respecto a la evolución a la inflación, sigue habiendo distintos factores que empujan a unas lecturas más elevadas: la apertura de la economía, la demanda embalsada existente, el incremento del ahorro durante el año anterior que se está trasladando a consumo, los estímulos fiscales introducidos, el alza del precio de las materias primas y el efecto base frente a los mínimos del inicio de la pandemia y la escasez y cuellos de botellas en algunas materias primas y componentes como los semiconductores, que están afectando en una ralentización de la producción de algunas industrias y elevando precios. Reflejo de ello, lo encontramos en los breakeven de inflación. Por el lado de Europa, acaba en niveles de 1.68 (+0,35 trimestre contra trimestre) más acentuado que lo que ha presentado EE.UU que finalizaba este período en 2.38 prácticamente plano, +0,04 contra el fin del anterior período.

El trimestre acababa agitado con las noticias procedentes del gigante asiático. Por un lado, el gobierno chino intervino en empresas de algunos de los sectores como el de internet, comercio electrónico y nuevos medios de pago, poniendo limitaciones a algunas de sus actividades y obligando a las compañías a abrir sus negocios a la competencia con el fin de alcanzar un crecimiento económico más equilibrado y un reparto de la riqueza sea más equitativa. A lo que EE.UU. aprovechó para imponer restricciones a las inversiones en compañías chinas. Además, el gigante asiático se enfrenta a la posible quiebra de Evergrande, uno de los mayores promotores inmobiliarios del país del cual el mercado tiene dudas sobre si será capaz de devolver los 300.000 millones de dólares en deudas que acumula en sus filiales. El sector inmobiliario chino se tambalea y supone el 15% del PIB del país, aunque es cierto que no parece que vaya a tener relevancia a nivel global y el riesgo está muy acotado a China.

Respecto a la pandemia, al inicio del período la variante Delta supuso un incremento importante en el número de casos aunque, gracias al ritmo acelerado de vacunación, la incidencia hospitalaria y el número de fallecidos no han experimentado grandes variaciones. Respecto al ritmo de vacunación, Europa se puso a la delantera sobrepasando en cifras a EEUU que mantenía una ralentización preocupante por la que las autoridades tuvieron que exigir a los trabajadores la pauta completa de vacunación. A medida que la pandemia de Covid-19 retrocede en Occidente, Europa abre sus puertas a los estadounidenses, pero no ocurre lo mismo en sentido contrario, ya que Estados Unidos no cede en las restricciones impuestas hace 15 meses salvo en determinadas excepciones justificadas.

Evolución de la renta fija

Con todos estos ingredientes, no tardaron en reaccionar las curvas de gobierno la última parte del trimestre. Si bien, en el conjunto del período, el movimiento no fue tan relevante. El bono del tesoro americano a 10 años pasaba de 1.468% a cierre del anterior trimestre hasta el 1,4873% a final de septiembre (+2 p.b.). Movimiento que replicó el alemán a 10 años pasando del -0.209% al -0.20% (+1 p.b.) dejando la prima de riesgo entre ambos al mismo nivel de 169 p.b. Las curvas de la periferia no se quedaron atrás de este repunte de tipos alcanzando el diez años italiano el 0.857% (+4 p.b. contra el trimestre anterior) y el diez años español el 0.459% (+5 p.b. contra el trimestre anterior). Lo que traducido en primas de

riesgo acabaron ampliando al final del periodo: a 106 puntos básicos la italiana (+0,03) y 66 puntos básicos la española (0,04). El tono hawkish del Banco de Inglaterra y su situación en el periodo impactó en su curva de tal modo que su bono a 10 años de referencia acabó ampliando 31 p.b. acabando en 1,0208% de rentabilidad. Por otro lado, el breakeven de inflación repuntó en Europa hasta el 1,68% (vs 1,33%), mientras que en EE. UU. lo hizo en menor medida, desde el 2,34% hasta el 2,38%.

En el lado de crédito, el aviso por parte de los bancos centrales de ir reduciendo el programa de compras, junto con la iliquidez característica del verano y la crisis china vinculada a la inmobiliaria Evergrande marcaron la tendencia de ampliaciones de spreads. A pesar de ello, el crédito europeo en grado de inversión ha estado considerablemente soportado llegando a estrechar -2,3 puntos básicos mientras que el americano estrechó -3,6 puntos básicos en el trimestre. Por el lado del crédito con mayor rentabilidad y subordinación, en la zona europea ampliaba +5.8 puntos básicos mientras que el americano solo lo hacía en +3,4 puntos básicos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo invierte en activos de renta fija de corto plazo, encaminando la gestión a la búsqueda de activos que tengan una rentabilidad superior al tipo repo y/o a las Letras del Tesoro Español, sin incrementar de forma sustancial la volatilidad del fondo. El fondo ha tenido una duración media en el período, en un rango de 0,39 a 0,42 años. Durante el trimestre, el fondo ha estado invertido principalmente en deuda pública del estado, papel comercial euro, en deuda corporativa, en liquidez y de manera más residual, en derivados. Geográficamente el fondo ha tenido un sesgo a países periféricos. A cierre de septiembre, geográficamente, teniendo en cuenta la inversión en deuda pública y privada, el fondo estaba invertido principalmente en Italia (30,39%), España (27,57%), Francia (6,68%), Alemania (6,26%), y Estados Unidos (3,60%). Sectorialmente destaca la inversión en industriales (20,46%), consumo cíclico (16,18%) y financieros (14,37%).

c) Índice de referencia.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el trimestre fue -0,01%, superior a la de su índice de referencia Letra del Tesoro 6 meses (GSPG6M Index) capitalizado diariamente, que cerraba en -0,1484%. Esta diferencia a favor del fondo se debe principalmente a los estrechamientos de los diferenciales en el crédito, reducción de las primas de riesgo de la periferia especialmente en Italia y una mejora en las perspectivas futuras de inflación. La máxima y la mínima diferencia en el período respecto a este índice fueron de 0,15% y 0,01%, respectivamente. El índice de referencia se utiliza en términos meramente informativos o comparativos. El fondo al final del periodo tenía un porcentaje de Active Share de 102,55%. El Active Share mide hasta qué punto las posiciones de una cartera difieren de la del índice de referencia. Cuanto mayor es el porcentaje más diferencia existe con la cartera del índice. El fondo tuvo un coeficiente de determinación del 18,70%, el cuál mide el grado de correlación con el índice de referencia, siendo 0% correlación nula, y 100% una correlación total.

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

El patrimonio de la clase A del fondo al cierre del periodo ascendía a 119.774.170,90 euros, lo que supone una variación del -2,94%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo el fondo cuenta con un total de 5.176 participes, lo que supone una variación con respecto al periodo anterior del -1,26%. El ratio de gastos del periodo para la clase A ha sido de 0,11%. Dado que el día 03/09/2021 se modificó la política de inversión, no aplica informar de la rentabilidad de las distintas clases. Con respecto a la clase C, el patrimonio ascendía a 92.184.931,98 euros, lo que supone una variación del 159,59%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de participes, a fecha fin de periodo el fondo cuenta con un total de 5 participes, siendo la variación con respecto al periodo anterior del 0,00%. El ratio de gastos del periodo para la clase C ha sido de 0,03%. El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el periodo del 0,01%: 0,12% por la inversión en contado, -0,01% por la inversión en derivados, -0,01% por la inversión en IICs y -0,09% por gastos directos (incluido comisión sobre resultados) (Tabla 2.4.).

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

Este fondo es el único con vocación inversora Renta Fija Euro Corto Plazo dentro de la gama ofertada por Unigest, S.G.I.I.C., S.A, por lo que la rentabilidad del fondo en el trimestre, coincide con la rentabilidad media de los fondos con vocación inversora Renta Fija Euro Corto Plazo de la gestora.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el trimestre, el fondo ha estado invertido principalmente en deuda pública, papel comercial euro, en crédito y en liquidez. El fondo ha mantenido una exposición aproximada a RENTA FIJA del 90% y un 10% en LIQUIDEZ media,

generando en el periodo una rentabilidad del -0,01%. El fondo se ha gestionado de manera neutral en términos de duración, habiendo oscilado en media en el período, en un rango de 0,39 a 0,42 años.

En deuda pública, se ha favorecido la inversión en países periféricos por ofrecer rentabilidades más atractivas que sus comparables europeos y respaldados, igualmente, por las actuaciones llevadas a cabo por el Banco Central Europeo y los diferentes programas de compras para mitigar la crisis sanitaria, los cuellos de botellas actualmente existentes y la crisis energética. A cierre de trimestre el fondo estaba invertido en deuda pública en un 21,42% en Italia y un 1,27% en Portugal. Durante el período hemos mantenido la exposición en ambos países realizando diferentes compras tanto en el bono nominal con cupón fijo como en variable por las entradas de patrimonio recurrentes.

El fondo finalizó el trimestre con una exposición a deuda corporativa cercana al 69% de los cuales un 26,49% está invertido en papel comercial euro. Antes de finalizar el período, la política de inversión de este fondo fue modificada para darle mayor flexibilidad a la inversión por lo que en la actualizada puede invertir tanto en activos de alta rentabilidad como en activos con mayor subordinación. De tal modo, que al finalizar el trimestre, el fondo aglutinaba un 36,90% en activos de alta calidad crediticia tanto en cupón fijo como flotante; en deuda subordinada financiera en 1,44% y no financiera 0,58% y en activos de alta rentabilidad por un 3,59%.

Además, en el período, la gestión ha estado encaminada a buscar activos que tuvieran una rentabilidad superior al tipo repo y/o a las Letras del Tesoro Español, intentando mitigar la volatilidad del fondo. En dicha búsqueda, se contrataron principalmente ECPs (Papel Comercial Euro) y pagarés de diversos emisores tales como Elecnor, FCC, Global Dominion, Vocento, Cie Automotive, Fluidra, Barceló, Vocento o Aedas home entre otros, con vencimientos principalmente de uno a seis meses; manteniendo el porcentaje de este tipo de crédito cercanos al 30% sobre el patrimonio del fondo, con vencimientos y renovaciones recurrentes. Además, el mercado primario nos ha dado la oportunidad de tomar posición en bonos como Volkswagen de cupón fijo a 2025 o Bank of American cupón flotante con vencimiento 2026. Igualmente, en el mercado secundario incorporamos posiciones en Renault flotante 2024, Intensa San Paolo flotante 2024 y Tikehau de cupón fijo con vencimiento 2023 entre otros nombres. Así, en activos de alta rentabilidad hemos adquirido deuda de Ford flotante con vencimiento en 2022; en deuda subordinada financiera, bonos de Intensa San Paolo con opción de recompra en 2022 y de Unicrédito con vencimiento cierto en 2022; en deuda subordinada no financiera del grupo de laboratorios de análisis de Eurofins Scientific con la próxima opción de recompra en 2022.

Además, hemos incorporado inversión en fondos de terceros hasta un 9,81% de exposición y de diversa índole entre los que se encuentra el fondo de AXA de high yield a corto plazo (1%), de Evli Nordic con mayor exposición a deuda de los países nórdicos (2%); DWS invertido principalmente en activos de cupón flotante (4,6%) y el fondo de Muzinich con un sesgo global de renta fija a corto plazo (2%).

Hemos incrementado ligeramente la estrategia de inflación europea hasta un 5,17% aproximadamente del patrimonio, con expectativas de que continúe la evolución positiva de la inflación como consecuencia del incremento de precios de las materias primas, el crudo y el incremento de la demanda de productos y servicios tras la vuelta de una relativa a normalidad por parte de los consumidores. A pesar de que el BCE sostiene un mensaje de cautela y anuncia nuevos programas de compra, una vez finalicen los de emergencia actuales, tanto la Fed como el Banco de Inglaterra dan señales de iniciar la retirada de estímulos basándose en una mejoría tanto en los datos de empleo como en la inflación en el caso de la FED y, en el caso de Inglaterra, por la preocupación del alza en los precios que parece anticipar subidas tan pronto como este año. Esto ha provocado un movimiento acentuado alza de los tipos de interés en las curvas de gobiernos americana e inglesa que ha arrastrado a la europea. Es por ello, que hemos incrementado la venta del futuro alemán a cinco años hasta un 2,55% del peso del patrimonio y así cubrir las ampliaciones de spreads que se puedan dar.

A cierre de septiembre, geográficamente, teniendo en cuenta la inversión en deuda pública y privada, el fondo estaba invertido principalmente en Italia (30,39%), España (27,57%), Francia (6,68%), Alemania (6,26%), y Estados Unidos (3,60%) principalmente. Sectorialmente destaca la inversión en industriales (20,46%), consumo cíclico (16,18%) y financieros (14,37%).

En cuanto a la calidad crediticia, mayoritariamente se ha invertido en rating BBB- (36,67%), BBB (14,12%), BBB+ (6,27%) y activos sin calificación crediticia de ninguna de las agencias de rating (21,77%) pero con calificación en función de su DRISK en grado de inversión. Por tipo de cupón, se cerró el trimestre con un 31,81% en cupón flotante y un 50,04% en cupón fijo de inversión directa. La duración del fondo acaba el trimestre en 0,42 años.

En el trimestre destaca la aportación positiva de la mayoría de los activos, especialmente la deuda italiana ligada a la inflación (0,07%), la deuda italiana del bono nominal (0,021%); el crédito con mayor calificación crediticia tanto de cupón

fijo como flotante (0,026%) y los pagarés en 0.01%. Por el lado negativo, las comisiones han sido el mayor detractor de rentabilidades (-0,126%)

Durante este trimestre, la revisión de la calificación crediticia de las distintas empresas y gobiernos ha sido menor que en trimestres anteriores. Los cambios más significativos vienen de la mano de Moody's que le baja el rating de Baa1 a Baa2 al emisor Unibail Rodamco y le sube el rating a Goldman Sach de A3 a A2, al igual que a de Volksbank de A3 a A2. En el sector bancario italiano, Moody's le sube el rating hasta BBB- de BB+ a la deuda no asegurada de Intensa Sanpaolo y por el contrario le baja el rating a Unicredit de BBB a BBB-. Por parte de SP, revisa a la baja el rating de RCI Banque hasta situarlo en BBB- desde BBB en la calificación a largo plazo, le sube el rating a Daimler de BBB+ a A- con perspectiva estable; igual ocurre con Carrefour Banque que le baja un notch, de BBB+ a BBB. Fitch por su lado, sube el rating de FCC Aqualia de BB+ a BBB-. En la deuda pública, Moody's sube un escalón a Portugal situándole en BBB desde BBB-. La gestión de la LIQUIDEZ se ha realizado con la cuenta corriente de Unicaja y con la cuenta corriente del Depositario (CECA).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo utilizó derivados en mercados organizados como inversión y cobertura con una contribución negativa del -0,01% en términos de rentabilidad. No se han utilizado derivados de mercados no organizados u OTC. El grado de apalancamiento medio en el periodo fue de 2,65%. Al final del período sólo quedaban futuros vendidos del bono alemán a 5 años, parte de estos se contrataron como inversión apostando a la ampliación del tipo alemán a ese plazo mientras que el resto de futuros vendidos sobre el cinco años alemán se mantienen como cobertura de las ampliaciones de duración. A cierre de trimestre (Cuadro 3.3) los derivados son de inversión y cobertura. El grado de cobertura a cierre del periodo fue de 100,30%. No se han pactado adquisiciones temporales de activos a un plazo superior a 7 días.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el periodo. La Sociedad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Una Comisión Independiente de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno. Durante el periodo de referencia no se ha producido ningún exceso o incumplimiento sobrevenido que no haya quedado regularizado antes del fin de dicho periodo. Este fondo puede invertir un porcentaje del 10% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. A fecha 30 de septiembre de 2021 mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,55 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,26%.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Dado que el día 03/09/2021 la CNMV verificó y registró la actualización del folleto incluyendo modificación de la política de inversión, no

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505047441 - Pagarés BARCELO CORP.EMPRESA 100,000 2021-12-01	EUR	699	0,33	0	0,00
ES0505047466 - Pagarés BARCELO CORP.EMPRESA 0,750 2022-01-11	EUR	898	0,42	0	0,00
ES0505130221 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 100,000 2021-07-23	EUR	0	0,00	1.300	0,82
ES0505130221 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,090 2021-07-23	EUR	0	0,00	500	0,31
ES0505130221 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,090 2021-07-23	EUR	0	0,00	300	0,19
ES0505130221 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,010 2021-07-23	EUR	0	0,00	1.000	0,63
ES0505130239 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 100,000 2021-09-24	EUR	0	0,00	900	0,57
ES0505130239 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,083 2021-09-24	EUR	0	0,00	600	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505130247 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 100,000 2021-10-22	EUR	500	0,24	500	0,31
ES0505130247 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,068 2021-10-22	EUR	500	0,24	500	0,31
ES0505130247 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,068 2021-10-22	EUR	200	0,09	200	0,13
ES0505130247 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,068 2021-10-22	EUR	600	0,28	600	0,38
ES0505130247 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,045 2021-10-22	EUR	2.500	1,18	0	0,00
ES0505130254 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,072 2021-11-26	EUR	100	0,05	0	0,00
ES0505130254 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,072 2021-11-26	EUR	100	0,05	0	0,00
ES0505130254 - Pagarés GLOBAL DOMINION ACCE 0,031 2021-11-26	EUR	700	0,33	0	0,00
ES0505287302 - Pagarés AEDAS HOMES SAU 0,341 2021-11-19	EUR	400	0,19	0	0,00
ES0514820465 - Pagarés VOCENTO SA 0,310 2021-07-16	EUR	0	0,00	200	0,13
ES0514820465 - Pagarés VOCENTO SA 0,310 2021-07-16	EUR	0	0,00	1.199	0,75
ES0514820465 - Pagarés VOCENTO SA 0,205 2021-07-16	EUR	0	0,00	100	0,06
ES0514820465 - Pagarés VOCENTO SA 0,205 2021-07-16	EUR	0	0,00	2.400	1,51
ES0514820473 - Pagarés VOCENTO SA 0,200 2021-10-08	EUR	500	0,24	0	0,00
ES0521975047 - Pagarés CAF 100,000 2021-07-02	EUR	0	0,00	1.700	1,07
ES0521975054 - Pagarés CAF 0,010 2021-09-10	EUR	0	0,00	1.200	0,76
ES0521975054 - Pagarés CAF 0,010 2021-09-10	EUR	0	0,00	900	0,57
ES0521975054 - Pagarés CAF 0,010 2021-09-10	EUR	0	0,00	400	0,25
ES0521975062 - Pagarés CAF 100,000 2021-10-04	EUR	1.100	0,52	0	0,00
ES0521975062 - Pagarés CAF 0,030 2021-10-04	EUR	500	0,24	0	0,00
ES05297430Q7 - Pagarés ELECENOR 0,080 2021-07-19	EUR	0	0,00	5.000	3,15
ES05297430Q7 - Pagarés ELECENOR 0,080 2021-07-19	EUR	0	0,00	2.000	1,26
ES05297430R5 - Pagarés ELECENOR 0,080 2021-12-20	EUR	500	0,24	0	0,00
ES05297430V7 - Pagarés ELECENOR 0,170 2021-10-19	EUR	500	0,24	500	0,31
ES05297430V7 - Pagarés ELECENOR 0,170 2021-10-19	EUR	799	0,38	799	0,50
ES05297430V7 - Pagarés ELECENOR 0,100 2021-10-19	EUR	1.700	0,80	0	0,00
ES05297430W5 - Pagarés ELECENOR 0,090 2021-09-17	EUR	0	0,00	700	0,44
ES05297430X3 - Pagarés ELECENOR 0,090 2021-11-19	EUR	4.399	2,08	0	0,00
ES05297430X3 - Pagarés ELECENOR 0,090 2021-11-19	EUR	1.999	0,94	0	0,00
ES0537650170 - Pagarés FLUIDRA SA 0,019 2021-12-17	EUR	500	0,24	0	0,00
ES0537650170 - Pagarés FLUIDRA SA 0,019 2021-12-17	EUR	1.900	0,90	0	0,00
ES0568561536 - Pagarés DS SMITH 0,020 2021-09-10	EUR	0	0,00	500	0,31
ES0568561536 - Pagarés DS SMITH 0,020 2021-09-10	EUR	0	0,00	1.100	0,69
ES0568561536 - Pagarés DS SMITH 0,020 2021-09-10	EUR	0	0,00	900	0,57
ES0568561544 - Pagarés DS SMITH 100,000 2021-09-24	EUR	0	0,00	2.900	1,82
ES0568561551 - Pagarés DS SMITH 0,010 2021-10-22	EUR	1.500	0,71	1.500	0,94
ES0568561551 - Pagarés DS SMITH 0,010 2021-10-22	EUR	4.000	1,89	4.000	2,52
ES0568561551 - Pagarés DS SMITH 0,010 2021-10-22	EUR	1.200	0,57	1.200	0,76
ES0583746211 - Pagarés VIDRALA SA 100,000 2021-09-10	EUR	0	0,00	300	0,19
ES0583746211 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2021-09-10	EUR	0	0,00	100	0,06
ES0583746229 - Pagarés VIDRALA SA 0,060 2021-07-09	EUR	0	0,00	200	0,13
ES0583746229 - Pagarés VIDRALA SA 0,030 2021-07-09	EUR	0	0,00	500	0,31
ES0583746237 - Pagarés VIDRALA SA 100,000 2021-10-11	EUR	800	0,38	800	0,50
ES0583746237 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2021-10-11	EUR	300	0,14	300	0,19
ES0583746237 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2021-10-11	EUR	400	0,19	400	0,25
ES0583746252 - Pagarés VIDRALA SA 100,000 2022-02-11	EUR	1.700	0,80	1.700	1,07
ES0583746278 - Pagarés VIDRALA SA 100,000 2022-03-11	EUR	1.600	0,75	1.600	1,01
ES0583746278 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2022-03-11	EUR	800	0,38	800	0,50
ES0583746278 - Pagarés VIDRALA SA 0,010 2022-03-11	EUR	1.000	0,47	1.000	0,63
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		34.893	16,46	43.295	27,24
TOTAL RENTA FIJA		34.893	16,46	43.295	27,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		34.893	16,46	43.295	27,24
PTOTVMOE0000 - Obligaciones PORTUGAL (ESTADO) 1,000 2025-07-23	EUR	2.701	1,27	2.710	1,71
IT0000366655 - Bonos ITALIA (ESTADO) 9,000 2023-11-01	EUR	2.614	1,23	0	0,00
IT0005218968 - Bonos ITALIA (ESTADO) 0,223 2024-02-15	EUR	11.676	5,51	11.660	7,34
IT0005329344 - Bonos ITALIA (ESTADO) 0,100 2023-05-15	EUR	10.937	5,16	5.376	3,38
IT0005366007 - Bonos ITALIA (ESTADO) 1,000 2022-07-15	EUR	0	0,00	2.043	1,29
IT0005399230 - Bonos ITALIA (ESTADO) 0,029 2025-01-15	EUR	11.773	5,55	11.748	7,39
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		39.702	18,73	33.536	21,10
IT0005366007 - Bonos ITALIA (ESTADO) 1,000 2022-07-15	EUR	2.030	0,96	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.030	0,96	0	0,00
DE000A2GSCY9 - Bonos DAIMLER BENZ AG 0,000 2024-07-03	EUR	1.613	0,76	1.609	1,01
DE000A3E5MFO - Bonos VONOVIA SE 0,000 2024-06-16	EUR	602	0,28	602	0,38
DE000A3KSGM5 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 0,000 2024-05-14	EUR	2.103	0,99	2.102	1,32
IT0005199267 - Bonos UNICREDIT 0,157 2023-06-30	EUR	2.920	1,38	2.915	1,83
IT0005363772 - Bonos BANCA INTESA SPA 1,000 2024-03-13	EUR	2.968	1,40	2.960	1,86
XS1910947941 - Bonos VOLKSWAGEN AG 0,997 2024-11-16	EUR	1.454	0,69	1.456	0,92
FR0013292687 - Bonos RCI BANQUE SA 0,027 2024-11-04	EUR	1.507	0,71	1.505	0,95
FR0013298890 - Bonos TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000 2023-08-27	EUR	2.034	0,96	2.021	1,27
FR0013322146 - Bonos RCI BANQUE SA 0,037 2025-03-12	EUR	2.506	1,18	2.504	1,58
FR0014002NR7 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 0,000 2024-06-30	EUR	1.603	0,76	1.600	1,01
XS0823975585 - Bonos VOLKSWAGEN AG 2,375 2022-09-06	EUR	0	0,00	2.403	1,51
XS1928480752 - Bonos MEDIOBANCA SPA 1,151 2024-01-25	EUR	1.028	0,48	1.027	0,65
XS2328980979 - Bonos ASAHI GROUP HOLDINGS 0,010 2024-03-19	EUR	799	0,37	789	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2031235315 - Bonos BANCA INTESA SPA 1,000 2022-07-22	EUR	0	0,00	1.780	1,12
XS232254015 - Obligaciones FIAT FINANCE & TRADE 0,000 2024-01	EUR	926	0,44	925	0,58
XS2338355360 - Obligaciones GOLDMAN SACHS 0,453 2023-04-30	EUR	1.519	0,72	1.518	0,96
XS2240469523 - Bonos BMW 0,055 2023-10-02	EUR	2.019	0,95	2.020	1,27
XS2242176258 - Bonos VOLKSWAGEN AG 0,203 2022-10-07	EUR	2.015	0,95	2.016	1,27
XS2343821794 - Bonos VOLKSWAGEN AG 0,000 2024-07-19	EUR	1.908	0,90	1.907	1,20
XS0849517650 - Bonos UNICREDIT 6,950 2022-10-31	EUR	1.613	0,76	0	0,00
XS2049548444 - Bonos GENERAL MOTORS 0,200 2022-09-02	EUR	0	0,00	2.209	1,39
XS2051471105 - Bonos EUROFINS SCIENTIFIC 2,875 2050-09-11	EUR	1.226	0,58	0	0,00
XS1757843146 - Bonos PIRELLI & CO 1,375 2022-10-25	EUR	2.345	1,11	2.341	1,47
XS1265778933 - Bonos CELLNEX 3,125 2022-07-27	EUR	0	0,00	2.100	1,32
XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,000 2022-12-0	EUR	997	0,47	0	0,00
XS2374595127 - Bonos VOLKSWAGEN AG 0,000 2025-02-12	EUR	1.197	0,56	0	0,00
XS1580469895 - Bonos BANCA INTESA SPA 4,450 2027-09-15	EUR	1.562	0,74	0	0,00
XS2387929834 - Bonos BANK OF AMERICA CORP 0,455 2026-09-22	EUR	2.907	1,37	0	0,00
XS2193734733 - Bonos DELL BANK INTERNATIO 1,625 2024-05-24	EUR	943	0,44	941	0,59
XS2297537461 - Bonos AMADEUS 0,110 2022-02-18	EUR	1.602	0,76	1.602	1,01
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		43.907	20,71	42.852	26,97
XS1110430193 - Bonos GLENCORE PLC 1,625 2021-10-18	EUR	1.228	0,58	1.225	0,77
FR0013342664 - Bonos CARREFOUR 0,076 2022-03-15	EUR	2.105	0,99	2.107	1,33
FR0013507837 - Bonos CAP GEMINI 1,250 2022-03-15	EUR	202	0,10	202	0,13
XS1615501837 - Bonos MEDIOBANCA SPA 0,250 2022-05-18	EUR	3.014	1,42	3.016	1,90
XS1322048619 - Bonos AMADEUS 1,625 2021-08-17	EUR	0	0,00	1.019	0,64
XS0823975585 - Bonos VOLKSWAGEN AG 2,375 2022-09-06	EUR	2.362	1,11	0	0,00
XS1627337881 - Bonos FCC AQUALIA SA 1,413 2022-03-08	EUR	2.227	1,05	2.225	1,40
XS2031235315 - Bonos BANCA INTESA SPA 0,000 2022-07-22	EUR	1.773	0,84	0	0,00
XS2049548444 - Bonos GENERAL MOTORS 0,200 2022-09-02	EUR	2.209	1,04	0	0,00
XS2057069507 - Bonos BANCA INTESA SPA 0,212 2021-09-26	EUR	0	0,00	1.502	0,95
XS2060619876 - Bonos ACCIONA 0,558 2021-10-04	EUR	1.299	0,61	1.300	0,82
XS1265778933 - Bonos CELLNEX 3,125 2022-07-27	EUR	2.065	0,97	0	0,00
XS1878190757 - Bonos AMADEUS 0,000 2022-03-18	EUR	1.796	0,85	1.798	1,13
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		20.282	9,57	14.394	9,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		105.921	49,97	90.783	57,13
XS2302994632 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,192 2021-07-14	EUR	0	0,00	380	0,24
XS2302994632 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,192 2021-07-14	EUR	0	0,00	999	0,63
XS2304109767 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,405 2021-11-16	EUR	2.069	0,98	2.070	1,30
XS2304109767 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,405 2021-11-16	EUR	932	0,44	933	0,59
XS2307761218 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,162 2021-07-29	EUR	0	0,00	460	0,29
XS2307761218 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,162 2021-07-29	EUR	0	0,00	526	0,33
XS2308295786 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,253 2021-08-25	EUR	0	0,00	200	0,13
XS2308295786 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,253 2021-08-25	EUR	0	0,00	100	0,06
XS2336186247 - Pagars ACCIONA 0,081 2021-12-21	EUR	4.598	2,17	4.598	2,89
XS2347348653 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,010 2021-08-25	EUR	0	0,00	300	0,19
XS2348635173 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,040 2021-09-07	EUR	0	0,00	824	0,52
XS2348635173 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,040 2021-09-07	EUR	0	0,00	2.000	1,26
XS2352722610 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 100,000 2021-09-10	EUR	0	0,00	100	0,06
XS2356048178 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,020 2021-09-07	EUR	0	0,00	1.000	0,63
XS2356048178 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,020 2021-09-07	EUR	0	0,00	958	0,60
XS2356048178 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,020 2021-09-07	EUR	0	0,00	960	0,60
XS2356048178 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,020 2021-09-07	EUR	0	0,00	900	0,57
XS2366189863 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 100,000 2021-10-11	EUR	2.510	1,18	0	0,00
XS2366705387 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 100,000 2022-01-24	EUR	612	0,29	0	0,00
XS2366705387 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,030 2022-01-24	EUR	608	0,29	0	0,00
XS2366705387 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,030 2022-01-24	EUR	599	0,28	0	0,00
XS2369913269 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,020 2022-02-08	EUR	1.000	0,47	0	0,00
XS2381253165 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,010 2022-02-25	EUR	666	0,31	0	0,00
XS2386955111 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,010 2022-03-10	EUR	1.559	0,74	0	0,00
XS2388925203 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,040 2021-11-22	EUR	683	0,32	0	0,00
XS2288933588 - Pagars FOMENTO CONS.Y CONT. 0,304 2021-07-14	EUR	0	0,00	756	0,48
XS2289575347 - Pagars CIE AUTOMOTIVE 0,375 2021-07-15	EUR	0	0,00	1.199	0,75
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		15.836	7,47	19.261	12,12
TOTAL RENTA FIJA		121.757	57,44	110.043	69,25
LU0658026603 - Participaciones AXA INVESTMENT	EUR	1.951	0,92	0	0,00
LU1534073041 - Participaciones DWS INVESTMENT	EUR	9.794	4,62	0	0,00
FI0008812011 - Participaciones EVL FUND MANAGEMENT	EUR	4.391	2,07	0	0,00
IE00BYXHR262 - Participaciones MIZINICH & CO IRELAND LTD	EUR	4.394	2,07	0	0,00
TOTAL IIC		20.530	9,69	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		142.287	67,13	110.043	69,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		177.180	83,59	153.339	96,49

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)