

TEMPERANTIA FI

Nº Registro CNMV: 5005

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: JULIUS BAER GESTION, SGIIC, S.A.
AUDITORES SL

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: JULIUS BAER

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.juliusbaer.com/global/en/menus/services/locations/europe/spain/documentos-legales.

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

Dirección

Pº DE LA CASTELLANA, 7 28046 - MADRID (MADRID)

Correo Electrónico

javierf.perez@juliusbaer.com

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: 20/05/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4

Descripción general

Política de inversión: Además de criterios financieros, se aplican criterios extrafinancieros ASG ligados a la Doctrina Social de la Iglesia Católica, tanto excluyentes (impiden invertir en emisores que atenten contra la protección de la vida, la dignidad humana, la defensa de la paz, la salud o el medioambiente o que produzcan armamento) como valorativos (se seleccionan emisores cuyas conductas sean relevantes en materia social, ambiental y de buen gobierno corporativo). El universo de selección de las inversiones son las compañías analizadas por la agencia MSCI ESG Research, aplicando después los filtros necesarios para elegir aquéllas que cumplan con el ideario descrito.

Se invierte más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, y el resto en renta fija pública/ privada (incluyendo depósitos, titulizaciones, e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La exposición a riesgo divisa será del 0-100%.

Las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-), o si fuera inferior, un rating mínimo igual al del Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija no está predeterminada.

Los emisores/mercados serán OCDE (preferentemente UE), pudiendo invertir hasta un 20% de la exposición total en países emergentes.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con 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. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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:

- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización, siempre que sean coherentes con la política de inversión descrita.

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,15	0,14	0,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,92	1,70	1,92	1,75

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	519.182,14	541.589,79	98	107	EUR	0,00	0,00	100.000.00 EUR	NO
CLASE I	290.286,49	286.612,20	10	10	EUR	0,00	0,00	100.000.00 EUR	NO
CLASE B	999.177,31	1.008.363,30	14	15	EUR	0,00	0,00	100.000.00 EUR	NO
CLASE J	171.208,21	208.384,93	2	3	EUR	0,00	0,00	100.000.00 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	5.657	4.963	7.921	6.235
CLASE I	EUR	3.250	2.693	3.499	2.527
CLASE B	EUR	10.998	9.327	12.009	10.114
CLASE J	EUR	1.923	1.964	2.255	1.487

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	10,8958	9,1629	8,8963	7,8946
CLASE I	EUR	11,1945	9,3955	9,0858	8,0305
CLASE B	EUR	11,0066	9,2492	8,9667	7,9451
CLASE J	EUR	11,2317	9,4244	9,1091	8,0471

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,57		0,57	0,57		0,57	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE I		0,37		0,37	0,37		0,37	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
CLASE B		0,50		0,50	0,50		0,50	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio

CLASE J		0,35		0,35	0,35		0,35	patrimonio	0,03	0,03	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	18,91	22,26	-2,74	1,91	2,66	3,00	12,69	19,67	22,93

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,55	05-06-2026	-2,55	05-06-2026	-5,34	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,79	08-04-2026	3,79	08-04-2026	4,95	09-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,51	17,19	15,52	13,41	11,08	16,77	11,42	10,46	10,82
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,47	8,47	8,47	8,47	8,47	8,47	9,68	9,68	8,23

(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.

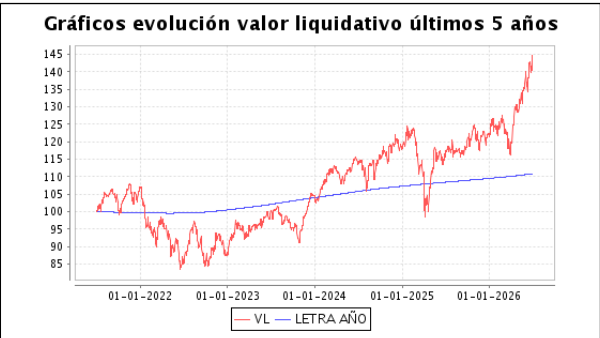
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,62	0,31	0,31	0,31	0,31	1,24	1,26	1,24	1,25

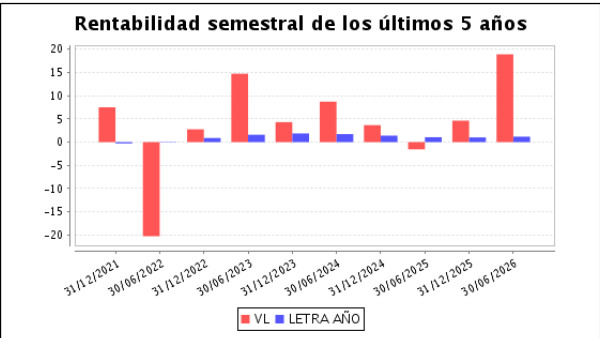
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	19,15	22,38	-2,64	2,02	2,76	3,41	13,14	20,15	23,42

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,55	05-06-2026	-2,55	05-06-2026	-5,34	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,79	08-04-2026	3,79	08-04-2026	4,95	09-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,51	17,19	15,52	13,41	11,08	16,77	11,42	10,46	10,82
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,44	8,44	8,44	8,44	8,44	8,44	9,65	9,76	9,50

(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.

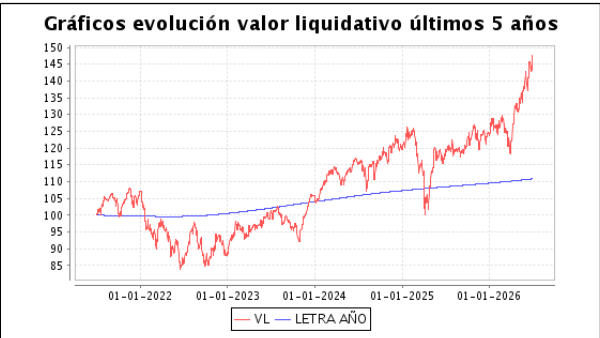
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,84	0,86	0,84	0,85

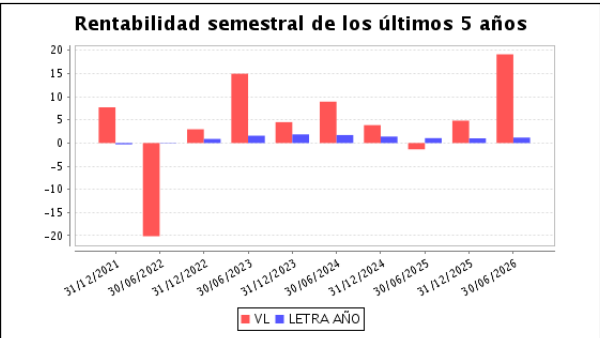
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	19,00	22,31	-2,70	1,95	2,70	3,15	12,86	19,85	23,11

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,55	05-06-2026	-2,55	05-06-2026	-5,34	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,79	08-04-2026	3,79	08-04-2026	4,95	09-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,51	17,19	15,52	13,41	11,08	16,77	11,42	10,46	10,82
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,46	8,46	8,46	8,46	8,46	8,46	9,67	9,78	9,51

(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.

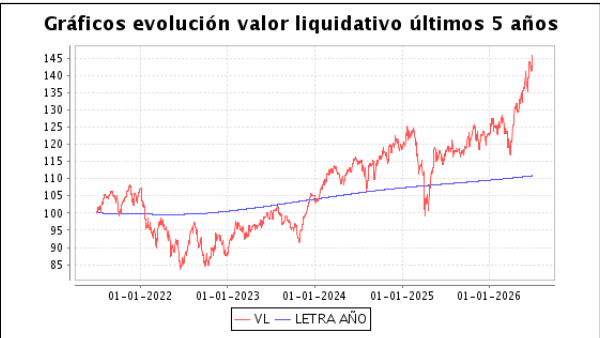
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,27	0,27	0,27	0,27	1,09	1,11	1,09	1,10

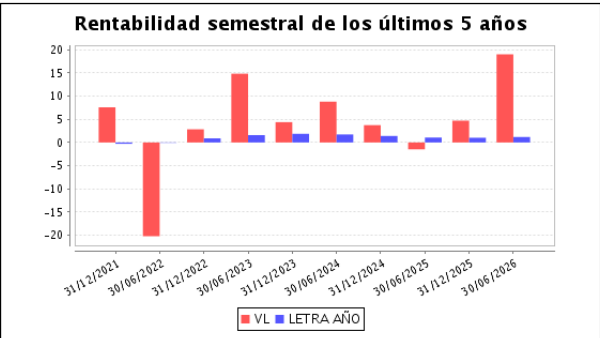
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE J .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	19,18	22,40	-2,63	2,03	2,77	3,46	13,20	20,21	23,48

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,55	05-06-2026	-2,55	05-06-2026	-5,34	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,79	08-04-2026	3,79	08-04-2026	4,95	09-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,51	17,19	15,52	13,41	11,08	16,77	11,42	10,46	10,82
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	15,40
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,44	8,44	8,44	8,44	8,44	8,44	9,64	9,66	9,28

(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.

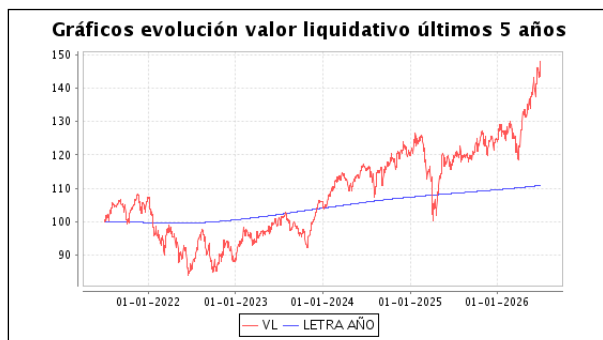
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,19	0,20	0,20	0,20	0,79	0,81	0,79	0,80

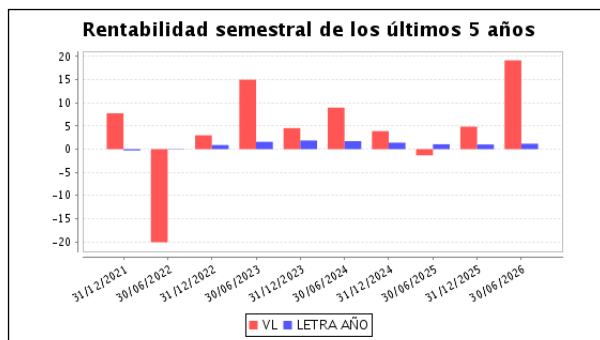
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	126.733	224	6,42
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	19.397	130	19,02
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	146.129	354	8,09

*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	21.541	98,69	18.573	98,03
* Cartera interior	254	1,16	260	1,37
* Cartera exterior	21.285	97,52	18.313	96,66
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,01	1	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	277	1,27	282	1,49
(+/-) RESTO	9	0,04	91	0,48
TOTAL PATRIMONIO	21.827	100,00 %	18.946	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)	18.946	22.541	18.946	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,14	-21,78	-3,14	-86,77
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	17,99	4,78	17,99	245,66
(+) Rendimientos de gestión	18,78	5,38	18,78	220,23
+ Intereses	0,02	0,08	0,02	-74,78
+ Dividendos	0,85	0,37	0,85	110,15
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-42,02
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	17,91	4,73	17,91	247,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,14	-0,03	-120,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	0,06	0,02	-67,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,60	-0,78	18,88
- Comisión de gestión	-0,48	-0,49	-0,48	-10,06
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-9,82
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	11,75
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	243,00
- Otros gastos repercutidos	-0,25	-0,07	-0,25	221,79
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	329,45
+ 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	329,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	21.827	18.946	21.827	

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

3. Inversiones financieras

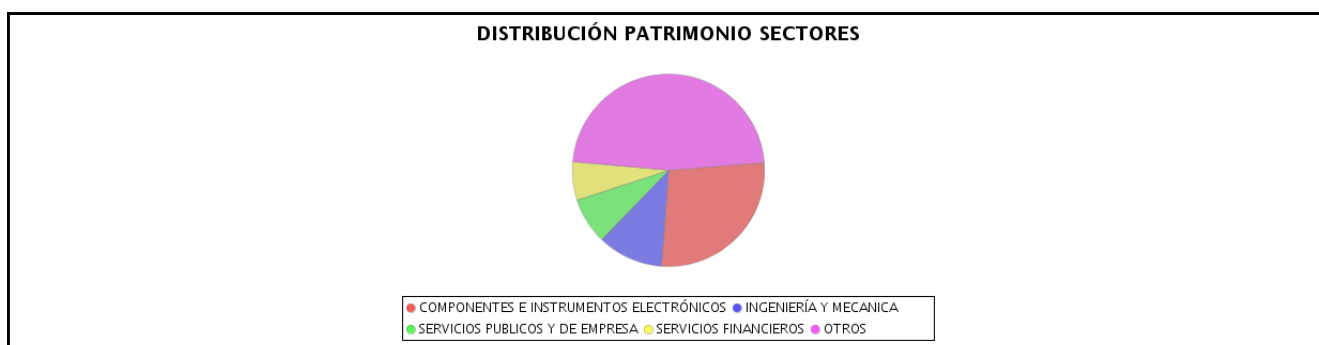
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	254	1,16	260	1,37
TOTAL RENTA VARIABLE	254	1,16	260	1,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	254	1,16	260	1,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	151	0,69	405	2,14
TOTAL RENTA FIJA	151	0,69	405	2,14
TOTAL RV COTIZADA	21.134	96,81	17.916	94,58
TOTAL RENTA VARIABLE	21.134	96,81	17.916	94,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	21.285	97,50	18.322	96,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	21.539	98,66	18.581	98,09

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
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	888	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		888	
TOTAL OBLIGACIONES		888	

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 ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

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

Durante el periodo se han efectuado, operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a operaciones de compraventa de divisas a través del Grupo Julius Baer.: 488.886,67 - 0,03%
Conforme al Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva, Julius Baer Gestión SGIIC S.A. establece procedimientos con el objeto de evaluar periódicamente a calidad del análisis y su contribución a la adopción de mejores decisiones de inversión, implementando mecanismos para gestionar adecuadamente los conflictos de interés que puedan surgir, con el fin de cumplir su deber de actuar en beneficio de los partícipes. Asimismo, informamos que el porcentaje de IICs del grupo Julius Baer sobre el total de los valores la cartera, a 30 de junio de 2026, ha sido 00,00%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Informe CNMV. 1º Semestre 2026. Temperantia FI.

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El semestre ha sido francamente movido. Irán a parte, la gran tendencia del mercado tiene que ver con la revolución de la inteligencia artificial. No es una tendencia nada obvia y, de momento, creemos que el mercado está siendo razonable en su valoración:

En primer lugar, no está tratando de adivinar quienes son los ganadores, ni mucho menos, sino que está invirtiendo en los beneficiarios más directos del gasto de las grandes tecnológicas: los semiconductores. Este sector es el cuello de botella productivo para desarrollar toda la potencia de computación necesaria, de manera similar a los proverbiales picos y palas durante la fiebre del oro de California. El sector acumula un +100% en el año (índice SOX de Filadelfia) hacia el cierre de semestre.

Por otro lado, los hyperscalers (los Microsoft y Alphabets de turno) o, casi mejor, hyperspenders, que están financiando

este gasto con sus flujos de caja, emisión de nuevas acciones y bonos, están viendo aumentar el coste de su capital. Ese mayor coste de capital obliga a descontar flujos futuros a una tasa superior, es decir, a asignar una menor valoración a esas compañías. Las Magníficas 7 acumulan un -2% en el año.

Por último, el mercado ha olido sangre en algunos sectores que considera claramente amenazados por la IA. El sector de software y servicios en EE.UU. acumula un -20% en el año.

Otra tendencia interesante, que ha quedado desdibujada por la anterior, es el razonable funcionamiento de la diversificación en las carteras. A grandes rasgos, la bolsa europea y la suiza acumulan cerca de un +10% en el año, empatando con el S&P 500. Los índices MSCI World Value y Growth empatan también con un 9% de rentabilidad. Incluso en EE.UU. funciona la diversificación, con el índice S&P 500 Equalweight batiendo en casi un 2% al S&P 500 normal. El Topix japonés, con menor exposición tecnológica que el Nikkei, acumula un sano +15% en el año. En todos los casos, las subidas de las bolsas son inferiores al crecimiento de beneficios, apuntando a una dinámica sustentada en fundamentales. La única parte de la diversificación que no ha funcionado han sido emergentes donde, si eliminamos Corea y Taiwán con su alta exposición a semiconductores, la rentabilidad es nula. Se han visto lastrados por el mayor precio del petróleo, un dólar más fuerte y repunte de los tipos en EE.UU.

El comportamiento de las bolsas globales nos confirma la convivencia de dos ciclos de inversión simultáneos: el ciclo de la IA, centrado en EE.UU., y un ciclo de inversión más global y de un tipo industrial más clásico, ligado a la búsqueda de autonomía estratégica por parte de las distintas regiones y países (políticas industriales, infraestructura, defensa, independencia energética, etc.). Ambos ciclos tienen sentido y son, en cierta manera, independientes. Es decir, combinarlos aporta diversificación de carteras. Creemos que hay que estar invertidos en ambos ciclos, como refleja nuestro posicionamiento equilibrado entre EE.UU. y el resto del mundo.

Creemos que esta diversificación es la mejor manera de protegerse ante las dudas que empieza a generar el ciclo de inversión de la IA. La inversión que está llevando a cabo las grandes tecnológicas es de tal calibre que está acabando con lo que parecía ser una fuente inagotable de flujo de caja libre. Hasta ahora operaban cuasi-monopolios super eficientes en costes y han pasado a operar en un entorno de hipercompetitividad y muy altos costes. Esto exige de ellos todos sus recursos y más, como demuestran las emisiones de acciones y bonos. Por un lado, este le quita a la bolsa estadounidense uno de sus motores de los últimos años: las muy importantes recompras de acciones que permitía la generación de esos flujos de caja libre. Por otro lado, la continua inversión provoca un aumento del coste del capital al que ya nos hemos referido. Ese aumento del coste de capital, autoinfligido, pone un límite temporal a estas continuas inversiones, ya que hace necesario que la monetización ocurra antes de que la inversión sea demasiado costosa y tenga que parar. Teniendo en cuenta el continuo aumento del coste para desarrollar y usar la IA y la guerra de precios a la que parecen abocados los desarrolladores para ganar cuota de mercado, la monetización es precisamente donde menos visibilidad hay ahora mismo.

Esto no significa que haya que evitar la inversión en IA (beneficiarios del gasto, gastadores y desarrolladores), pero quizá no haya que concentrarla. Es una tecnología con un potencial tan enorme que no deberíamos estar al margen, pero si conviene diversificar dicha inversión y combinarla con el otro ciclo al que hemos aludido. Si la IA tiene todo el éxito que esperamos, sus beneficios en términos de ganancias de productividad serán globales. Si algo falla, en cambio, el daño está muy localizado en quien ha estado financiando la fiesta.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La exposición a las distintas clases de activos a 30 de junio es la siguiente: Renta Variable 95,3%, Renta Fija 0,7%, Alternativos 2,7%, Liquidez 1,3%. A principio del semestre la exposición era Renta Variable 98,5%, Renta Fija 2,1%, Alternativos 3,3%, Liquidez 1,4%, por lo tanto, no se han realizado cambios significativos en el Asset Allocation durante el semestre.

A cierre de semestre las posiciones más destacadas en cartera son las siguientes: Nvidia, ASML Holding y Applied Material.

La exposición a divisa reflejada en el apartado 3.2 no tiene en cuenta la cobertura realizada con derivados. La exposición neta a divisa es de 27% euro, 63% dólar americano, 3% franco suizo, 5% corona sueca y 2% libra esterlina.

c) Índice de referencia.

Temperantia FI toma como índice de referencia la rentabilidad del índice XINT M DM HL World NTR USD. La rentabilidad del benchmark en el primer semestre del año ha sido de 9,69% frente al 18,91% obtenido por el fondo.

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

El patrimonio de Temperantia FI a cierre de semestre es de 21.827.042 euros, habiéndose aumentado un 15,21% respecto

a final del segundo semestre del año 2025. El número de partícipes es de 124, siendo 11 menos que al principio del periodo. En este contexto, la rentabilidad de Temperantia FI durante el primer semestre de 2026 ha sido del 19,63%. El ratio de gastos totales (TER) acumulado soportado por el fondo a cierre de semestre ha sido de clase A 0,62%, clase B 0,54%, clase I 0,42% y clase J 0,39%.

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

Aunque el perfil de riesgo de las IICs no es homogéneo, a modo ilustrativo, el rendimiento en el semestre de Temperantia FI ha sido de 19,63%, relativamente superior a la rentabilidad media de las IICs gestionadas por Julius Baer Gestión SGIIC.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre, excluyendo operaciones de divisa y derivados, las compras más relevantes son: SGLT 06/05/26 12M, Emerson Electric y Citigroup. La mayor contribución a la rentabilidad se debe a Applied Materials, Lam Research y ASML Holdings. Los valores que más han detruido rentabilidad son Microsoft, SAP e Intuit.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Las operaciones con derivados que se han realizado en Temperantia FI han tenido por objeto la cobertura de riesgos financieros como el tipo de cambio, duración en renta fija o modificación de la exposición a renta variable. La metodología utilizada para medir el riesgo en derivados es la del informe comprometido conforme a la circular de la CNMV 6/2010.

d) Otra información sobre inversiones.

El Fondo promueve características ambientales y sociales de acuerdo con el reglamento de divulgación de información relativa a sostenibilidad, sin realizar ninguna inversión sostenible. El Fondo se centrará en especial en empresas cuyas emisiones de gases de efecto invernadero y la exposición al cambio tienda hacia cero emisiones netas. También invertirá en empresas que promuevan el desarrollo del capital humano y las condiciones de los empleados, incluidas la diversidad y la inclusión, así como aquellas que se centren en la prevención del acoso, las prácticas de salud y seguridad y la protección de los derechos humanos y el trabajo infantil.

Además, se aplican criterios extrafinancieros ASG ligados a la Doctrina Social de la Iglesia Católica, tanto criterios excluyentes, (impiden invertir en emisores que atenten contra la protección de la vida, la dignidad humana, la defensa de la paz, la salud y el medioambiente) como criterios valorativos (se seleccionan emisores cuyas conductas sean relevantes en las materias sociales, ambientales y de buen gobierno).

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el vehículo, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es mayor que la volatilidad de la letra del tesoro por invertir en activos de renta variable de los que se espera obtener una mayor rentabilidad y por tanto una mayor variación de sus precios. La volatilidad anualizada a cierre de periodo ha sido 16,84%, siendo un 1,6% inferior al semestre anterior.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante este semestre no ha habido ningún evento en el que la gestora haya tenido que decidir sobre el ejercicio de derecho de voto.

Julius Baer Gestión tiene definido el procedimiento relativo al ejercicio de los derechos de voto con el objetivo de aplicar una estrategia adecuada y ejercer los derechos de voto en el interés de la IIC y los partícipes y/o accionistas. En dicho procedimiento se incluyen las siguientes medidas:

- Evaluación del momento y modalidades para el ejercicio del derecho de voto teniendo en cuenta los objetivos y la política de inversión de las IIC.
- Porcentaje de participación en la compañía cotizada respecto a la que se refiere el derecho de voto.
- Prevención o gestión de los posibles conflictos de interés que surjan en el ejercicio de los derechos de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

Durante el primer semestre de 2026 se ha procedido a la donación a las entidades de Arcor España, Fundación Luis Orione y Religiosas de la Compañía del Salvador por un valor de 23.918,18 EUR (11.959,09, 5.979,54 y 5.979,54 euros

respectivamente) con motivo de la Participación Solidaria correspondiente al año 2025.

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.

Los mercados se han vuelto cada vez más dependientes de un puñado de narrativas poderosas, mientras que el resultado final de estas sigue siendo muy incierto. Como siempre, la diversificación sigue siendo una disciplina importante, especialmente cuando el entusiasmo por un pequeño grupo de valores alcanza niveles elevados. Aunque es demasiado pronto para abandonar el liderazgo de la IA, parece prudente ir cubriéndose frente a los han sentido más el impulso alcista añadiendo valores rezagados. Parece sensato protegerse frente a un posible cambio en el liderazgo actual del mercado aumentando la exposición a segmentos bursátiles fundamentalmente estables, que se encuentran principalmente en los sectores sanitario y de consumo defensivo, que cotizan colectivamente con múltiplos de valoración moderados.

En cuanto a la renta fija, la estrategia sigue consistiendo en tener la mínima presencia en las curvas de rendimiento de los bonos del Estado de los países del G7 y continuar favoreciendo el crédito corporativo, con un claro sesgo hacia los emisores de mayor calidad. Mantenemos una visión constructiva respecto a su asignación a bonos en moneda local de mercados emergentes, sin cambios en la tesis de inversión subyacente.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX SA	EUR	254	1,16	260	1,37
TOTAL RV COTIZADA		254	1,16	260	1,37
TOTAL RENTA VARIABLE		254	1,16	260	1,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		254	1,16	260	1,37
XS2540993685 - RF JA BNG BANK NV [2.75 2027-10-04	EUR	151	0,69	405	2,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		151	0,69	405	2,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		151	0,69	405	2,14
TOTAL RENTA FIJA		151	0,69	405	2,14
IE00B4ND3602 - ACCIONES ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	594	2,72	618	3,26
JE008TDN8H13 - ACCIONES APTIV PLC	USD			152	0,80
IE00B8KQN827 - ACCIONES EATON CORP PLC	USD	276	1,27	201	1,06
US24703L2025 - ACCIONES DELL TECHNOLOGIES INC	USD	577	2,64	194	1,02
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORPORATION	USD	949	4,35	845	4,46
US8334451098 - ACCIONES SNOWFLAKE INC	USD	113	0,52	95	0,50
US8636671013 - ACCIONES Stryker Corp	USD	176	0,81	191	1,01
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	354	1,62	550	2,90
SE0017486889 - ACCIONES ATLAS COPCO AB	SEK	414	1,90	358	1,89
GB008HJYC057 - ACCIONES INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP P	GBP	457	2,10	363	1,92
US5128073062 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	1.111	5,09	427	2,25
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	758	3,47	693	3,66
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	631	2,89	330	1,74
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS INC	USD	315	1,44	323	1,70
GB0031348658 - ACCIONES BARCLAYS BANK PLC	GBP	142	0,65		
IE000S9YS762 - ACCIONES LINDE PLC	USD	346	1,58	276	1,46
US1273871087 - ACCIONES CADENCE DESIGN SYS INC	USD	199	0,91	372	1,96
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	1.121	5,14	387	2,05
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC CO	USD	278	1,27		
FR0000052292 - ACCIONES Hermes Intl	EUR	221	1,01	293	1,55
FR0000053951 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	357	1,64	298	1,57
SE0000695876 - ACCIONES ALFA LAVAL AB	SEK	373	1,71	308	1,62
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	380	1,74	356	1,88
US14149Y1082 - ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	544	2,49	458	2,42
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC	USD	206	0,94	227	1,20
GB0004052071 - ACCIONES HALMA PLC	GBP	261	1,19	231	1,22
US0010841023 - ACCIONES AGCO Corp	USD	196	0,90	166	0,88
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS	USD	228	1,04	120	0,63
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	432	1,98	355	1,87
US0326541051 - ACCIONES ANALOG DEVICES	USD	459	2,10	305	1,61
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	223	1,02	340	1,79
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	223	1,02	238	1,26
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS ENERGY AG(ENR GY)	EUR	112	0,51		
FR0011149590 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	155	0,71	148	0,78
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	662	3,03	658	3,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US31488V1070 - ACCIONES FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	123	0,56	112	0,59
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD			213	1,12
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD			211	1,11
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	106	0,48	170	0,90
US0530151036 - ACCIONES AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	98	0,45	110	0,58
US3635761097 - ACCIONES ARTHUR J GALLAG	USD	158	0,72	173	0,92
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	804	3,68	876	4,62
FR0010307819 - ACCIONES LEGRAND SA	EUR	339	1,55	292	1,54
CH1175448666 - ACCIONES Straumann	CHF	232	1,06	202	1,07
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	265	1,22	158	0,84
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD			168	0,89
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	203	0,93	282	1,49
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	183	0,84	181	0,96
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIROMENT	EUR	392	1,80	320	1,69
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK			145	0,77
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD			232	1,23
US4432011082 - ACCIONES HOWMET AEROSPACE INC	USD	111	0,51		
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	121	0,55		
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	1.257	5,76	673	3,55
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	120	0,55	209	1,10
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN NV / WI	EUR			182	0,96
US3021301094 - ACCIONES Expeditors	USD			197	1,04
US0367521038 - ACCIONES ELEVANCE HEALTH INC	USD			125	0,66
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP	USD	253	1,16	256	1,35
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	220	1,01		
US4824801009 - ACCIONES KLA - TENCOR CORPORATION	USD	195	0,90		
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	1.330	6,09	1.205	6,36
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	224	1,03		
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE, S.A.	CHF	145	0,66	136	0,72
CH0030170408 - ACCIONES GEBERIT AG	CHF	187	0,86	213	1,12
US03831W1080 - ACCIONES APPROVIN COPRP	USD	117	0,54		
US55024U1097 - ACCIONES LUMENTUM HOLDINGS INC(LITE US)	USD	108	0,50		
TOTAL RV COTIZADA		21.134	96,81	17.916	94,58
TOTAL RENTA VARIABLE		21.134	96,81	17.916	94,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		21.285	97,50	18.322	96,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		21.539	98,66	18.581	98,09

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

Sin información

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

Sin información