

FONPROFIT, FI

Nº Registro CNMV: 249

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) GESPROFIT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Lasemer Auditores S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.profitgestion.com.

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

Dirección

Serrano, 67, 3º
28006 - Madrid
915762200

Correo Electrónico

info@profitgestion.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: 04/07/1991

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI EMU Net Total Return EUR para la renta variable y un índice total return de bonos europeos en euros de 1 a 3 años para la renta fija. El Fondo expondrá hasta un 50% del patrimonio a la renta variable, centrándose en valores de elevada capitalización y liquidez, que destaquen por la solvencia, implantación y estabilidad de sus negocios. El porcentaje de inversión en renta variable fluctuará en función de las condiciones del mercado. No se establecen límites prefijados en cuanto a sectores y riesgo divisa. El resto del patrimonio se expondrá a renta fija pública y privada (incluidos depósitos con vencimiento no superior a 1 año y títulos del mercado monetario negociados o no que sean líquidos). No se exigirá calificación crediticia mínima a los activos que componen la cartera de renta fija, que podrán estar calificados o no. No está predeterminada la duración de la cartera. El Fondo invertirá principalmente en EE.UU., Japón y los países de la Unión Europea, sin descartar mercados o emisores de otros países OCDE y emergentes. Podrá invertir un máximo del 10% en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,35	0,72	0,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,77	0,31	0,33	-0,18

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	124.558,59	124.651,07
Nº de Partícipes	461	452
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	271.091	2.176,4103
2021	289.447	2.273,6135
2020	270.984	2.153,4741
2019	276.536	2.122,4224

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,20	0,00	0,20	0,59	0,00	0,59	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,28	-0,48	-2,82	-1,02	1,36				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,84	23-09-2022	-1,04	09-05-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,75	12-09-2022	0,75	12-09-2022		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,16	5,05	5,51	4,95	4,04				
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,30				
Letra Tesoro 1 año	0,86	1,12	0,85	0,44	0,33				
BENCHMARK FONTPROFIT	7,12	6,19	6,68	8,43	4,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,45	3,45	3,29	3,13	3,08				

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

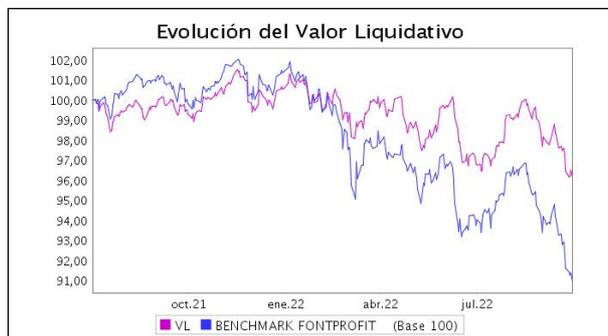
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,22	0,22	0,21	0,22	0,87	0,88	0,87	0,87

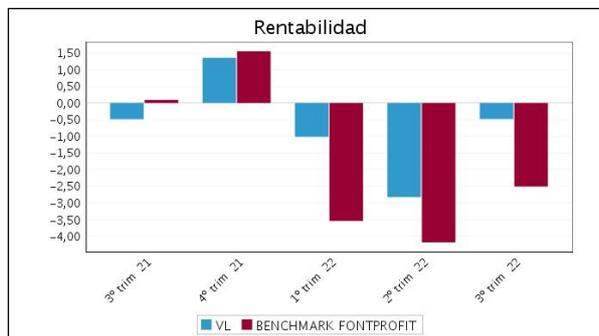
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	276.360	455	-0,48
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	15.827	198	-1,68
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	62.788	248	-0,33
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	354.975	901	-0,51

*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	
		% sobre		% sobre

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	253.336	93,45	247.150	90,66
* Cartera interior	67.804	25,01	75.922	27,85
* Cartera exterior	184.995	68,24	170.834	62,67
* Intereses de la cartera de inversión	537	0,20	394	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.987	5,90	23.988	8,80
(+/-) RESTO	1.768	0,65	1.467	0,54
TOTAL PATRIMONIO	271.091	100,00 %	272.606	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)	272.606	278.816	289.447	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	0,62	-2,24	-111,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,48	-2,85	-4,35	-83,35
(+) Rendimientos de gestión	-0,26	-2,62	-3,68	-90,28
+ Intereses	0,21	0,14	0,44	47,99
+ Dividendos	0,16	0,21	0,47	-24,69
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,36	0,31	0,76	17,35
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,14	-1,58	-2,26	-108,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,32	-0,86	-2,53	53,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,06	-0,91	-0,82	-106,48
± Otros resultados	0,14	0,08	0,25	68,51
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,22	-0,67	-1,98
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,59	0,27
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	0,27
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,21
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,86
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,02	-67,08
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	271.091	272.606	271.091	

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

3. Inversiones financieras

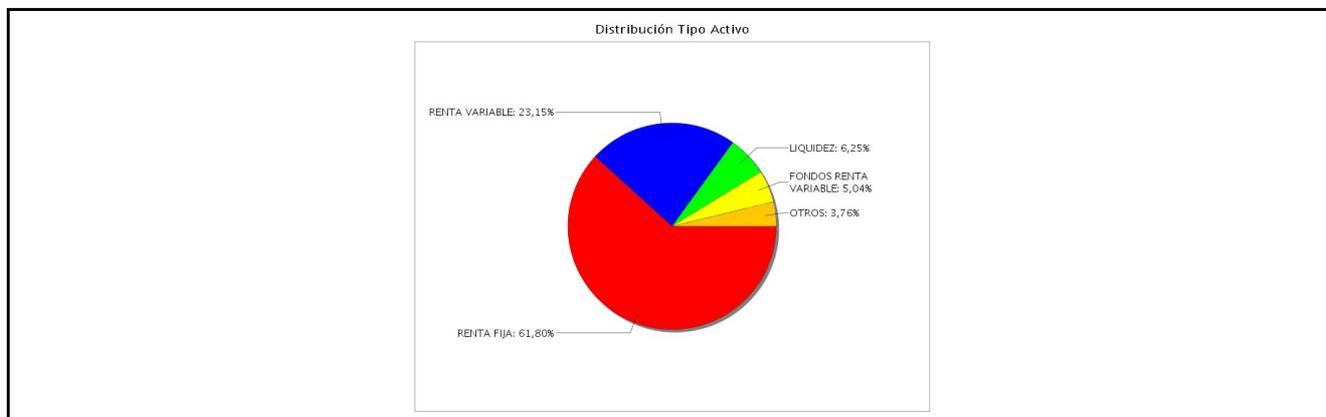
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	56.752	20,92	64.700	23,75
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	56.752	20,92	64.700	23,75
TOTAL RV COTIZADA	11.052	4,07	11.223	4,11
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	11.052	4,07	11.223	4,11
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	67.804	24,99	75.922	27,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	110.749	40,86	97.856	35,87
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	110.749	40,86	97.856	35,87
TOTAL RV COTIZADA	51.719	19,08	50.610	18,57
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	51.719	19,08	50.610	18,57
TOTAL IIC	22.404	8,26	22.240	8,16
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	184.873	68,20	170.705	62,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	252.676	93,19	246.627	90,46

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
EURO	V/ Fut. FUT.CME EUR/JPY 19/12/2022	11.668	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	V/ Fut. FUT.CME EUR/USD 19/12/2022	49.852	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		61520	
TOTAL OBLIGACIONES		61520	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

g) Las cantidades percibidas por las entidades del grupo en concepto de comisiones de intermediación y liquidación de operaciones han sido 0,00, lo que supone un 0,00%.

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El verano transcurrió con calma en los mercados financieros. Sin embargo, en septiembre volvieron las caídas con mucha fuerza. De hecho, el mes de septiembre fue el peor mes en los principales índices desde marzo de 2020. Por un lado, persisten los mismos focos de incertidumbre como la elevada inflación, políticas monetarias más restrictivas y subidas de tipos de interés, creciente riesgo de recesión económica y, especialmente en Europa, la guerra en Ucrania y una delicada situación energética. Por otro lado, los bruscos movimientos en los mercados al final del trimestre, en los de divisas y renta fija en particular, están generando problemas de liquidez en otros como el de los fondos de pensiones en Reino Unido y rumores relativos a la solvencia de algunos bancos sistémicos (Credit Suisse o Deutsche Bank). Así, el tercer trimestre cierra con caídas generalizadas tanto en los mercados de renta variable como de renta fija: El Eurostoxx-50 desciende en el trimestre un -3,96%, el S&P-500 americano cae un -5,28%, y el Nikkei-225 japonés un -1,73%. Las caídas acumuladas en el año ascienden ya hasta el -22,80%, -24,77% y -9,91%, respectivamente.

A pesar de los grandes esfuerzos de los bancos centrales por controlar la inflación, a través de las subidas de tipos de interés y retirada de liquidez, no solo no consiguen reducirla sino que volvió a crecer considerablemente este trimestre. Tanto el Banco Central Europeo, como la Reserva Federal Americana, como el Banco de Inglaterra, subieron de nuevo con fuerza los tipos de interés. Estas medidas, en un entorno de débil crecimiento económico y elevado endeudamiento, hacen aumentar el riesgo de recesión.

La situación geopolítica en Europa continúa muy complicada. A raíz de los aparentes logros y avances por parte de Ucrania, el presidente de Rusia hizo varios movimientos que suponen una escalada en el conflicto: el anuncio de la adhesión "forzada" de las regiones ucranianas invadidas, cortes de suministro de gas a varios países europeos, o la movilización parcial de la población para combatir en la guerra. A pesar de la fuerte crisis energética europea, el precio del petróleo ha vuelto a bajar este trimestre con fuerza (-20%) a causa de las expectativas de recesión, cerrando el trimestre en 88\$/barril. Aunque continúa por encima del precio de principio de año (+10%), es un precio mucho más moderado del de hace unos meses, que llegó incluso a los 120\$/barril.

El mercado de renta fija, anticipándose a los bancos centrales, ha elevado ya considerablemente la rentabilidad de la renta fija, cuyo precio ha caído con fuerza. Así, el precio de la deuda pública española a 2 años ha caído un -1,63% en el trimestre y el de la deuda pública a 10 años un -7% (sus respectivas rentabilidades suben hasta el 2,11% y 3,28%, desde el -0,62% y 0,56% de principio de año). El precio del bono americano a 10 años ha descendido solo en septiembre un -5,26%, y su rentabilidad ha llegado a superar el 4%. Y no menos impresionante es la evolución del Euribor a 12 meses, referencia de muchas hipotecas, que cierra el periodo en el 2,55%, habiendo comenzado el año en el -0,55%.

En los mercados de divisas, la fuerte apreciación del dólar no hace sino dificultar la lucha del resto de países frente a la inflación. Si la depreciación del euro ha sido significativa, cayendo por debajo de la paridad, no lo es menos la de otras monedas como la libra esterlina y el yen japonés, provocando en ambos casos la intervención de urgencia de sus respectivos bancos centrales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A pesar de las caídas en los precios de la renta variable, no hemos aumentado aún nuestra exposición puesto que pensábamos que el mercado iba a continuar volátil por las expectativas de recesión. Hemos mantenido el porcentaje de renta variable relativamente bajo.

Como decíamos, la renta fija ha sufrido fuertes repuntes de rentabilidad y bajadas de precios durante el trimestre, lo que

nos está permitiendo reinvertir la liquidez y renovar los vencimientos con rentabilidades más atractivas pero sin alargar significativamente todavía la duración del fondo.

c) Índice de referencia.

El índice que tomamos como referencia sobre la renta variable, de retorno absoluto, cerró el trimestre con una rentabilidad de -4,52% y acumula una caída en el año del -22,35%. En cuanto al índice de referencia para la cartera de renta fija, de retorno total también, obtuvo una rentabilidad negativa del -1,77% en el trimestre y del -4,63% en el año.

Los índices de referencia se utilizan en términos meramente informativos o comparativos, sin condicionar la libertad de los gestores.

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

Fonprofit obtiene una rentabilidad negativa del -0,48% en el trimestre, por encima de sus índices de referencia. El patrimonio al final de septiembre es de 271.090.604,44 un -0,55% menos que a finales de junio del pasado año. El número de participes es 461, 9 más que al final del período anterior.

Los gastos directos soportados por el fondo durante el año 2022, calculados sobre su patrimonio medio, han sido del 0,65%.

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

El resto de fondos gestionados por la gestora obtuvieron rentabilidades también negativas en el trimestre, aunque superiores a sus índices de referencia, acordes a sus características y a sus diferentes vocaciones inversoras.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Respecto a las inversiones realizadas este trimestre, hemos aumentado muy levemente el nivel de renta variable en nuestra cartera, pasando del 27,70% al 28,19%, alejado del máximo de 50% establecido por el folleto.

Respecto a la distribución geográfica de la cartera, no ha cambiado prácticamente: la renta variable española cierra el trimestre en 4,08% (4,05% del patrimonio del fondo a cierre de junio), el peso de las acciones americanas aumenta levemente hasta el 7,60% (6,98% en junio) y el peso de las acciones europeas aumenta ligeramente hasta el 11,01% (10,81% al cierre del trimestre anterior). Las acciones japonesas se mantienen: 5,56% (frente al 5,43% a final del año). Las operaciones de renta variable fueron mínimas durante este trimestre. La única compra fue de ACERINOX, y no hubo ninguna venta.

Las inversiones nuevas en renta fija privada se han centrado durante el trimestre en emisiones con vencimientos de máximo 1 año y medio en bonos, con cupón fijo en euros, excepto una dólares y otra en libras. Las compras fueron de: AMADEUS, BPCE, CARREFOUR, CREDIT AGRICOLE, DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK, E.ON, FCC, KBC, LA CAIXA, MADRILEÑA RED DE GAS, NEXTERA ENERGY CAPITAL, RABOBANK y SES. Y hubo una sola operación de venta de UNICREDITO.

También hubo una compra de una cédula hipotecaria de BANCO SABADELL a un año y varias compras de pagarés: CIE AUTOMOTIVE, HOTELES TURISTICOS, HT NEXUS, IM VALL COMPANYS, MASMOVIL, MELIA, PRYCONSA, SOLARIA, URBASER.

No hubo contrataciones de nuevos depósitos.

No hubo ninguna operación de renta fija pública.

Las posiciones con la mayor aportación a la rentabilidad del fondo en el trimestre han sido: GAVEKAL CHINA ONSHORE RMB BOND"A", RENAULT, LAMB WESTON, SCHNEIDER, EAST JAPAN RAILWAY. Las cinco posiciones con la mayor aportación negativa a la rentabilidad del fondo en el trimestre han sido: en bono de E.ON, ACERINOX, GESTAMP, MASTEC y un bono de ELECTRICITE DE FRANCE.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Las operaciones en derivados materializadas por el fondo durante el trimestre han sido únicamente con finalidad de cobertura (futuros de divisas). El grado de cobertura del fondo en el trimestre, medido por el valor de las posiciones de contado entre el patrimonio de la IIC, ha sido del 99,15%.

No se han hecho operaciones de futuros de renta variable.

Se ha cubierto buena parte del riesgo de divisa: mantenemos la cobertura de la exposición al dólar americano y del yen japonés alrededor del 80%, ambos mediante la compra de futuros de divisa.

Para el cálculo de la exposición a instrumentos derivados el fondo emplea la metodología de compromiso. No existen riesgos que por la realización de la operativa que de conformidad con Norma 4ª de la Circular 6/2010 no estén incluidos en el cálculo del importe comprometido y puedan suponer una exposición total al riesgo de mercado superior al patrimonio de la IIC. A 30 de septiembre de 2022 no existe ningún importe comprometido en posiciones de instrumentos derivados.

El apalancamiento medio del fondo a lo largo del periodo ha sido de 0,22% del importe comprometido neto sobre patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

No se han realizado operaciones que puedan considerarse recogidas en el artículo 48.1.j) del RIIC. Las inversiones en otras IICs que sí están reguladas bajo la normativa UCITS y en cuyo folleto se establece que no podrán invertir más del 10% de su patrimonio en otras IICs (de las incluidas en el artículo 48.1.c), suponen un 8,26% del patrimonio del fondo al finalizar el periodo. Tampoco se han realizado operaciones con productos estructurados.

No existen inversiones en litigio ni en productos estructurados.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha asumido un riesgo durante el último trimestre, medido por la volatilidad de su valor liquidativo, del 5,16%, frente a la volatilidad de sus índices de referencia (de renta fija + de renta variable) que fue de 7,12%, un 20,56% la del Ibex-35, y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año ha sido del 0,86%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Gesprofit ejerce sus derechos políticos inherentes a los valores europeos cotizados de su fondo Fonprofit. Por regla general, se ha votado a favor de las propuestas de la dirección de las compañías correspondientes.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo no soporta los gastos de prestación del servicio de análisis financiero, sino que es la propia Gestora la que asume dicho gasto.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Estamos en un periodo donde las incertidumbres son muy numerosas, tanto o más que en los últimos años. Por un lado, es imposible predecir el fin de la guerra de Ucrania, la cual seguirá afectando gravemente a la economía mundial y muy especialmente la europea; por otro lado, es probable que, en algún momento en los próximos meses, la inflación se relaje, aunque a costa de una recesión que cada vez parece más inevitable y que podría tener graves consecuencias dado el elevado nivel de endeudamiento del sistema.

La volatilidad está presente en todos los mercados, el de renta variable, el de renta fija, e incluso el de divisas. Por tanto, nuestra estrategia continuará siendo maximizar la prudencia, una cartera defensiva en renta variable, compañías solventes con rentabilidades atractivas y una duración corta en la renta fija. Además, no descartamos añadir en los próximos meses una cobertura sobre parte de la cartera de renta variable europea.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0413860554 - CEDULAS BANCO SABADELL 0,13 2023-10-20	EUR	1.169	0,43	0	0,00
ES0380907057 - BONO UNICAJA BANCO SA 4,50 2025-06-30	EUR	1.394	0,51	1.411	0,52
ES0536463583 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 3,25 2024-06-21	EUR	924	0,34	947	0,35
ES0343307015 - BONO KUTXABANK 0,50 2024-09-25	EUR	933	0,34	954	0,35
ES0505401499 - PAGARE GRUPO TRADEBE 1,29 2024-01-16	EUR	1.151	0,42	1.171	0,43
ES0313307219 - BONO CAIXABANK 1,00 2024-06-25	EUR	1.816	0,67	1.846	0,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0584696522 - PAGARE MASMOVIL 1,20 2023-12-05	EUR	1.887	0,70	1.911	0,70
ES0547352593 - PAGARE EBN BANCO 0,42 2023-11-10	EUR	1.920	0,71	1.943	0,71
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		11.193	4,12	10.182	3,74
ES0584696506 - PAGARE MASMOVIL 3,12 2023-03-31	EUR	985	0,36	0	0,00
ES0505438335 - PAGARE URBASER 2,42 2023-02-22	EUR	1.188	0,44	0	0,00
ES0584696662 - PAGARE MASMOVIL 2,26 2023-02-13	EUR	1.980	0,73	0	0,00
ES0505451460 - PAGARE PRYCONSA 1,95 2023-01-16	EUR	1.490	0,55	0	0,00
ES0505496218 - PAGARE IM VALL COMPANYS 1,51 2023-03-20	EUR	1.981	0,73	0	0,00
ES0565386044 - PAGARE SOLARIA ENERGIA Y ME 2,10 2023-08-16	EUR	1.938	0,72	0	0,00
ES0505377566 - PAGARE HOTUSA HOTELES SA 2,40 2023-07-19	EUR	1.064	0,39	0	0,00
ES0205045018 - BONO CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	993	0,37	0	0,00
ES0505603037 - PAGARE HT NEXUS 1,40 2023-04-03	EUR	984	0,36	0	0,00
ES0505451445 - PAGARE PRYCONSA 1,05 2022-12-13	EUR	1.787	0,66	1.789	0,66
ES0547352668 - PAGARE EBN BANCO 0,90 2023-06-02	EUR	980	0,36	987	0,36
ES0536463567 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 2,05 2023-06-01	EUR	969	0,36	975	0,36
ES0211845260 - BONO ABERTIS INFRAESTRUCT 3,75 2023-06-20	EUR	1.520	0,56	1.533	0,56
ES0505377533 - PAGARE HOTUSA HOTELES SA 1,11 2022-09-28	EUR	0	0,00	996	0,37
ES0505451411 - PAGARE PRYCONSA 0,40 2022-11-10	EUR	1.989	0,73	1.989	0,73
ES0536463542 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 1,50 2022-12-21	EUR	1.976	0,73	1.978	0,73
ES0505047607 - PAGARE BARCELO 1,10 2023-02-15	EUR	1.972	0,73	1.977	0,73
ES0505377517 - PAGARE HOTUSA HOTELES SA 0,95 2022-07-21	EUR	0	0,00	1.098	0,40
ES0505438301 - PAGARE URBASER 0,40 2022-10-20	EUR	1.995	0,74	1.995	0,73
ES05297431A9 - PAGARE ELECENOR SA 0,20 2022-07-19	EUR	0	0,00	1.999	0,73
ES0536463484 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 1,50 2023-01-23	EUR	1.967	0,73	1.970	0,72
ES0505401465 - PAGARE GRUPO TRADEBE 0,67 2022-09-14	EUR	0	0,00	1.994	0,73
ES0505047516 - PAGARE BARCELO 0,60 2022-07-05	EUR	0	0,00	1.897	0,70
ES0505047631 - PAGARE BARCELO 1,10 2022-12-22	EUR	1.977	0,73	1.977	0,73
ES0505401432 - PAGARE GRUPO TRADEBE 0,58 2022-07-06	EUR	0	0,00	1.996	0,73
ES0505451403 - PAGARE PRYCONSA 0,75 2022-09-16	EUR	0	0,00	1.493	0,55
ES0505047623 - PAGARE BARCELO 1,10 2022-12-09	EUR	1.483	0,55	1.484	0,54
ES0505438293 - PAGARE URBASER 0,37 2022-09-22	EUR	0	0,00	698	0,26
ES0505079055 - PAGARE GREENERGY RENOVABLES 0,80 2022-10-24	EUR	1.093	0,40	1.092	0,40
ES0536463476 - PAGARE AUDAX RENOVABLES 0,61 2022-10-10	EUR	1.095	0,40	1.094	0,40
ES0505438285 - PAGARE URBASER 0,35 2022-07-20	EUR	0	0,00	898	0,33
ES0505451387 - PAGARE PRYCONSA 0,75 2022-07-18	EUR	0	0,00	1.993	0,73
ES0505047615 - PAGARE BARCELO 1,20 2022-10-07	EUR	1.982	0,73	1.981	0,73
ES0505047599 - PAGARE BARCELO 1,35 2023-01-20	EUR	981	0,36	982	0,36
ES0547352585 - PAGARE EBN BANCO 0,32 2022-10-07	EUR	1.197	0,44	1.196	0,44
ES0505047573 - PAGARE BARCELO 1,20 2022-09-06	EUR	0	0,00	991	0,36
ES0584696514 - PAGARE MASMOVIL 0,90 2023-05-10	EUR	1.946	0,72	1.953	0,72
ES0505603011 - PAGARE HT NEXUS 0,80 2022-07-04	EUR	0	0,00	1.988	0,73
ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 0,90 2023-03-03	EUR	1.958	0,72	1.962	0,72
ES0584696431 - PAGARE MASMOVIL 0,60 2022-09-15	EUR	0	0,00	1.987	0,73
ES0505451296 - PAGARE PRYCONSA 1,05 2022-12-12	EUR	1.472	0,54	1.472	0,54
ES05051134K4 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,95 2023-04-18	EUR	1.550	0,57	1.555	0,57
ES0505130213 - PAGARE GLOBAL DOMINION ACCE 0,96 2023-03-31	EUR	1.067	0,39	1.070	0,39
ES0565386028 - PAGARE SOLARIA ENERGIA Y ME 1,00 2022-08-25	EUR	0	0,00	1.479	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		45.559	16,80	54.517	20,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		56.752	20,92	64.700	23,75
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		56.752	20,92	64.700	23,75
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	3.528	1,30	3.580	1,31
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOG	EUR	1.337	0,49	1.336	0,49
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP	EUR	3.058	1,13	3.304	1,21
ES0105065009 - ACCIONES TALGO	EUR	489	0,18	629	0,23
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	2.640	0,97	2.374	0,87
TOTAL RV COTIZADA		11.052	4,07	11.223	4,11
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		11.052	4,07	11.223	4,11
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		67.804	24,99	75.922	27,86
FR0011266527 - BONO AEROPORTS DE PARIS 3,13 2024-06-11	EUR	1.013	0,37	1.028	0,38
US00254EMX75 - BONO SWEDISH EXPORT CREDI 1,75 2023-12-12	USD	985	0,36	936	0,34
XS2384361684 - BONO ESM 0,25 2023-09-08	USD	0	0,00	920	0,34
US87031CAD56 - BONO SWEDISH EXPORT CREDI 0,50 2023-11-10	USD	1.163	0,43	1.102	0,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.161	1,16	3.986	1,46
XS2384361684 - BONO ESM 0,25 2023-09-08	USD	972	0,36	0	0,00
IT0005408080 - BONO CASSA DEPOSITI E PRE 1,50 2023-04-20	EUR	999	0,37	1.008	0,37
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.971	0,73	1.008	0,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013385515 - BONO CREDIT AGRICOLE 0,75 2023-12-05	EUR	975	0,36	0	0,00
XS1401331753 - BONO CARREFOUR SA 0,75 2024-04-26	EUR	1.926	0,71	0	0,00
XS0998945041 - BONO MADRILEÑA RED DE GAS 4,50 2023-12-04	EUR	1.007	0,37	0	0,00
XS2432941008 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 0,75 2024-01-25	EUR	1.992	0,73	0	0,00
XS2103015009 - BONO E.ON SE 1,51 2023-12-18	EUR	962	0,35	980	0,36
FR0010800540 - BONO ELEC DE FRANCE 4,63 2024-09-11	EUR	1.559	0,58	1.592	0,58
XS0982019126 - BONO E.ON INTL FINANCE BV 3,00 2024-01-17	EUR	1.005	0,37	1.016	0,37
XS0170732738 - BONO E.ON INTL FINANCE BV 5,63 2023-12-06	GBP	1.844	0,68	745	0,27
XS1287779208 - BONO SSE PLC 1,75 2023-09-08	EUR	0	0,00	1.999	0,73
US595017BB97 - BONO MICROCHIP TECHNOLOGY 0,97 2024-02-15	USD	953	0,35	905	0,33
XS1326311070 - BONO ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	992	0,37	1.004	0,37
XS1956955980 - BONO COOPERATIVE RABOBAN 0,63 2024-02-27	EUR	1.935	0,71	1.963	0,72
XS2081491727 - BONO FCC SERVICIOS MEDIO 0,82 2023-12-04	EUR	1.938	0,71	988	0,36
XS2051660335 - BONO SNAM SPA 0,86 2024-05-12	EUR	947	0,35	970	0,36
BE0002631126 - BONO KBC GROEP NV 1,13 2024-01-25	EUR	1.747	0,64	1.774	0,65
XS1590568132 - BONO NATURGY CAPITAL MARK 1,13 2024-04-11	EUR	965	0,36	987	0,36
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19	EUR	0	0,00	990	0,36
XS1967582831 - BONO SPAREBANK 1 SR BANK 0,63 2024-03-25	EUR	961	0,35	978	0,36
XS2264980363 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN E 1,28 2024-04-01	EUR	1.045	0,39	1.065	0,39
XS1468525057 - BONO CELLNEX TELECOM SA 2,38 2024-01-16	EUR	1.086	0,40	1.096	0,40
XS1471646965 - BONO EDP FINANCE BV 1,13 2024-02-12	EUR	977	0,36	992	0,36
XS1936805776 - BONO CAIXABANK 2,38 2024-02-01	EUR	990	0,37	1.005	0,37
XS1567901761 - BONO SECURITAS AB 1,13 2024-02-20	EUR	968	0,36	984	0,36
XS1550149204 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 1,00 2024-09-16	EUR	961	0,35	979	0,36
CH1120418079 - BONO BANK JULIUS BAER 1,11 2024-06-25	EUR	1.883	0,69	1.920	0,70
FR0013429073 - BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	1.887	0,70	1.923	0,71
XS1897489578 - BONO CAIXABANK 1,75 2023-10-24	EUR	1.977	0,73	1.996	0,73
FR0013258936 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 1,25 2024-05-31	EUR	1.839	0,68	1.871	0,69
XS2463505581 - BONO E.ON INTL FINANCE BV 0,88 2025-01-08	EUR	949	0,35	973	0,36
FR0013312493 - BONO BPCE SA 0,88 2024-01-31	EUR	1.166	0,43	1.181	0,43
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE EUR 1,88 2023-09-13	EUR	0	0,00	1.186	0,43
US714046AK57 - BONO PERKINELMER INC 0,55 2023-09-15	USD	0	0,00	939	0,34
XS1991397545 - BONO BANCO SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	2.394	0,88	2.427	0,89
USG0R4HJAA41 - BONO AIB GROUP PLC 4,75 2023-10-12	USD	0	0,00	970	0,36
USU4945QAB50 - BONO KINDER MORGAN INC 5,63 2023-11-15	USD	1.066	0,39	1.001	0,37
FR0013287273 - BONO LILIA SA 1,50 2024-10-14	EUR	941	0,35	938	0,34
XS2343532417 - BONO ACCIONA FIN.FILIALES 1,20 2025-01-14	EUR	464	0,17	474	0,17
XS1826630425 - BONO ENI 4,00 2023-09-12	USD	0	0,00	1.990	0,73
FR0014001YE4 - BONO LILIA SA 0,75 2024-02-11	EUR	473	0,17	470	0,17
XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	487	0,18	493	0,18
XS2066706818 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 0,22 2024-06-17	EUR	1.039	0,38	1.056	0,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		44.300	16,32	44.820	16,41
BE0002602804 - BONO KBC GROEP NV 0,88 2023-06-27	EUR	988	0,36	0	0,00
FR0013204476 - BONO BPCE SA 0,38 2023-10-05	EUR	976	0,36	0	0,00
XS1871439342 - BONO COOPERATIVE RABOBAN 0,75 2023-08-29	EUR	982	0,36	0	0,00
XS2532334278 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,78 2023-02-08	EUR	1.983	0,73	0	0,00
US65339KBU34 - BONO NEXTERA ENERGY CAPIT 0,65 2023-03-01	USD	1.000	0,37	0	0,00
XS2512284691 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,62 2023-05-29	EUR	1.959	0,72	0	0,00
XS2512283370 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 1,42 2023-03-29	EUR	1.972	0,73	0	0,00
XS2509921818 - PAGARE HOTELES MELIA 1,52 2023-04-26	EUR	983	0,36	0	0,00
XS1878191052 - BONO AMADEUS IT GROUP SA 0,88 2023-09-18	EUR	978	0,36	0	0,00
USL8175MAB65 - BONO SES SA 3,60 2023-04-04	USD	1.008	0,37	0	0,00
US12594KAA07 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 4,50 2023-08-15	USD	1.017	0,38	0	0,00
US05584KAD00 - BONO BPCE SA 4,48 2023-09-12	USD	1.638	0,60	0	0,00
XS0403958498 - BONO ELEC DE FRANCE 6,88 2022-12-12	GBP	1.152	0,43	0	0,00
XS1759603761 - BONO PROSEGUR CIA DE SEGU 1,00 2023-02-08	EUR	996	0,37	998	0,37
XS1434170426 - BONO SYSCO CORPORATION 1,25 2023-06-23	EUR	983	0,36	993	0,36
XS1225626461 - BONO SMITHS GROUP PLC 1,25 2023-04-28	EUR	990	0,37	996	0,37
DE000A2LQKQ6 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 0,75 2023-02-07	EUR	992	0,37	0	0,00
PTME1PJM0061 - PAGARE MOTA ENGLI SGPS SA 1,60 2022-09-16	EUR	0	0,00	996	0,37
XS0084657039 - BONO 3I GROUP PLC 6,88 2023-03-09	GBP	1.159	0,43	1.192	0,44
XS1287779208 - BONO SSE PLC 1,75 2023-09-08	EUR	1.975	0,73	0	0,00
PTGALLOM0004 - BONO GALP ENERGIA, SGPS 1,00 2023-02-15	EUR	1.493	0,55	1.499	0,55
PTGGDAOE0001 - BONO GALP GAS NATURAL DIS 1,38 2023-09-19	EUR	981	0,36	0	0,00
DE000A2YVU1 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 1,75 2022-11-21	GBP	1.131	0,42	1.153	0,42
PTME1MJM0064 - PAGARE MOTA ENGLI SGPS SA 1,51 2022-07-21	EUR	0	0,00	399	0,15
PTME12JM0062 - PAGARE MOTA ENGLI SGPS SA 1,68 2022-08-12	EUR	0	0,00	995	0,37
XS2023633931 - BONO BANK OF IRELAND 0,75 2024-07-08	EUR	972	0,36	982	0,36
USG52414AA01 - BONO KERRY GROUP FIN SERV 3,20 2023-04-09	USD	2.028	0,75	1.909	0,70
XS1489184900 - BONO GLENCORE FINANCE EUR 1,88 2023-09-13	EUR	1.189	0,44	0	0,00
US714046AK57 - BONO PERKINELMER INC 0,55 2023-09-15	USD	993	0,37	0	0,00
XS2452763894 - PAGARE MAIRE TECNIMONT SPA 0,36 2022-07-18	EUR	0	0,00	1.198	0,44
US89153VAE92 - BONO TOTALENERGIES CAP IN 2,70 2023-01-25	USD	833	0,31	780	0,29
XS0437307464 - BONO E.ON SE 5,50 2022-07-06	GBP	0	0,00	2.358	0,87

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US637432NJ01 - BONO NATIONAL RURAL UTILI 2,70 2023-02-15	USD	1.023	0,38	956	0,35
US22536PAE16 - BONO CREDIT AGRICOLE 3,75 2023-04-24	USD	1.027	0,38	962	0,35
XS2441655243 - PAGARE HOTELES MELIA 1,02 2022-11-04	EUR	1.785	0,66	1.784	0,65
FR0127155846 - PAGARE SMCP GROUP 0,38 2022-08-01	EUR	0	0,00	998	0,37
PTSN1HJM0135 - PAGARE SONAE CAPITAL SGPS 0,61 2022-07-27	EUR	0	0,00	1.994	0,73
XS1341083639 - BONO INTESA SANPAOLO 1,27 2023-01-26	USD	1.006	0,37	938	0,34
USG0R4HJAA41 - BONO AIB GROUP PLC 4,75 2023-10-12	USD	1.027	0,38	0	0,00
XS2424370802 - PAGARE ACCIONA FIN.FILIALES 1,07 2022-12-14	USD	1.003	0,37	934	0,34
IT0005126120 - BONO MEDIOBANCA, SA 2,78 2022-10-30	USD	1.545	0,57	1.440	0,53
XS1629414704 - BONO LOUIS DREYFUS CO BV 5,25 2023-06-13	USD	1.283	0,47	1.193	0,44
US277432AN05 - BONO EASTMAN CHEMICAL CO 3,60 2022-07-06	USD	0	0,00	308	0,11
US494550BM77 - BONO KINDER MORGAN ENERGY 3,45 2023-02-15	USD	1.045	0,39	978	0,36
US595017AP92 - BONO MICROCHIP TECHNOLOGY 4,33 2023-06-01	USD	1.057	0,39	988	0,36
US13645RAK05 - BONO CANADIAN PACIFIC RAI 4,45 2023-03-15	USD	2.128	0,79	1.985	0,73
US75886AAQ13 - BONO ENERGY TRANS L/P 5,00 2022-10-01	USD	0	0,00	978	0,36
US29717PAE79 - BONO ESSEX PORTFOLIO LP 3,25 2023-05-01	USD	1.460	0,54	1.365	0,50
IT0005185381 - BONO UNICREDIT SPA 4,10 2023-05-31	USD	1.823	0,67	1.699	0,62
XS1490786735 - BONO INTESA SPA 1,00 2022-09-28	USD	0	0,00	382	0,14
XS0938722666 - BONO GLENCORE FUNDING LL 4,13 2023-05-30	USD	1.060	0,39	991	0,36
XS1826630425 - BONO ENI 4,00 2023-09-12	USD	2.117	0,78	0	0,00
USU1569XAA38 - BONO CITADEL LIMITED PART 5,38 2023-01-17	USD	2.158	0,80	2.012	0,74
XS1754213947 - BONO UNICREDIT SPA 1,00 2023-01-18	EUR	0	0,00	2.003	0,73
XS2177575177 - BONO E.ON SE 0,38 2023-04-20	EUR	1.480	0,55	1.488	0,55
XS1265778933 - BONO CELLNEX TELECOM SA 3,13 2022-07-27	EUR	0	0,00	1.264	0,46
XS2082323630 - BONO ARCELOR MITTAL 1,00 2023-05-19	EUR	987	0,36	990	0,36
XS1824235219 - BONO SANTANDER CONSUMER 0,88 2023-05-30	EUR	2.949	1,09	2.968	1,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		61.317	22,65	48.043	17,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		110.749	40,86	97.856	35,87
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		110.749	40,86	97.856	35,87
CA9628791027 - ACCIONES WHEATON PRECIOUS MET	USD	1.981	0,73	2.062	0,76
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON HOLDINGS	USD	4.097	1,51	3.538	1,30
CA98462Y1007 - ACCIONES YAMANA GOLD INC	USD	1.849	0,68	1.775	0,65
US5763231090 - ACCIONES MASTEC INC	USD	1.976	0,73	2.085	0,76
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	2.713	1,00	2.308	0,85
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA SERVICES	USD	5.328	1,97	4.903	1,80
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	2.732	1,01	2.872	1,05
JP3893200000 - ACCIONES MITSUI FUDOSAN	JPY	1.670	0,62	1.764	0,65
JP3802400006 - ACCIONES FANUC	JPY	2.627	0,97	2.747	1,01
JP3783600004 - ACCIONES EAST JAPAN RAILWAY	JPY	1.935	0,71	1.805	0,66
JP3421800008 - ACCIONES SECOM CO	JPY	2.100	0,77	2.121	0,78
IT0003132476 - ACCIONES ENI	EUR	2.575	0,95	2.673	0,98
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	3.976	1,47	3.839	1,41
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR INTERNATIONA	EUR	2.751	1,01	2.801	1,03
FR0000120271 - ACCIONES TOTALENERGIES	EUR	3.379	1,25	3.526	1,29
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	2.198	0,81	2.396	0,88
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY	EUR	2.501	0,92	2.428	0,89
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER	USD	5.332	1,97	4.967	1,82
TOTAL RV COTIZADA		51.719	19,08	50.610	18,57
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		51.719	19,08	50.610	18,57
IE00BHR0MP02 - PARTICIPACIONES GAVEKAL CHINA ONSHOR	EUR	8.728	3,22	8.548	3,14
IE00BJCW7L63 - PARTICIPACIONES NOMURA JPA SMALL C	JPY	3.940	1,45	3.840	1,41
IE00BYVJRF70 - PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	6.968	2,57	7.092	2,60
IE0080MTTV84 - PARTICIPACIONES GAVEKAL ASIAN OPPOR	EUR	2.768	1,02	2.760	1,01
TOTAL IIC		22.404	8,26	22.240	8,16
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		184.873	68,20	170.705	62,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		252.676	93,19	246.627	90,46

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)

No aplicable.