

IMANTIA RENTA FIJA DURACION 0-2, FI

Nº Registro CNMV: 1566

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

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

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.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: 13/08/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte el 100% de la exposición total en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores de renta fija y mercados serán de países de la OCDE, con predominio de la zona euro. La exposición a riesgo divisa será inferior al 10% de la exposición total. La duración media de la cartera será inferior a 2 años.

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	0,24	0,10	0,58	0,87
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,19	-0,25	-0,25	-0,29

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		
MINORISTA	5.474.563,14	5.598.914,30	4.849	4.929	EUR	0,00	0,00	500	NO
INSTITUCIONAL	19.233.138,17	18.456.398,36	604	594	EUR	0,00	0,00	100000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
MINORISTA	EUR	37.575	38.114	40.501	43.991
INSTITUCIONAL	EUR	135.675	126.410	146.003	110.547

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
MINORISTA	EUR	6,8636	6,8703	6,8541	6,8429
INSTITUCIONAL	EUR	7,0542	7,0421	7,0003	6,9637

(*)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				
MINORISTA		0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,02	0,07	Patrimonio
INSTITUCIONAL		0,09	0,00	0,09	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,02	0,06	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual MINORISTA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,10	-0,14	0,05	-0,01	0,55	0,24	0,17	-0,84	0,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	23-09-2021	-0,04	22-03-2021	-0,42	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	04-08-2021	0,03	01-03-2021	0,33	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,14	0,10	0,12	0,18	0,28	1,10	0,14	0,42	0,19
Ibex-35	15,71	16,21	13,98	17,00	25,95	34,37	12,48	13,67	26,22
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,25	0,18	0,38	0,24	0,52	0,25	0,39	0,26
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,76	0,19	0,19	0,87

(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.

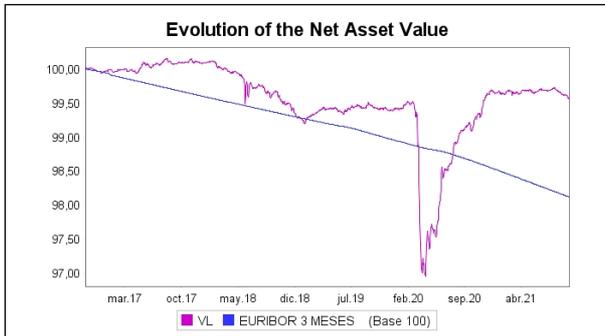
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,60	0,20	0,20	0,20	0,20	0,80	0,80	0,80	0,80

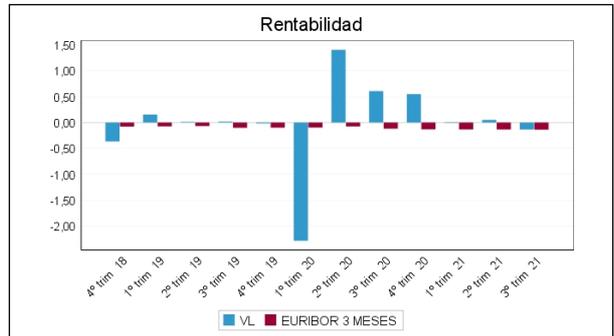
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



Desde el 19/06/2015 la política de inversión es Renta Fija Euro. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual INSTITUCIONAL .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	0,17	-0,05	0,14	0,08	0,64	0,60	0,53	-0,48	0,55

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	23-09-2021	-0,03	22-03-2021	-0,42	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	04-08-2021	0,03	01-03-2021	0,33	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,14	0,10	0,12	0,18	0,28	1,10	0,14	0,42	0,19
Ibex-35	15,71	16,21	13,98	17,00	25,95	34,37	12,48	13,67	26,22
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,25	0,18	0,38	0,24	0,52	0,25	0,39	0,26
EURIBOR 3 MESES	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,16	0,16	0,13

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

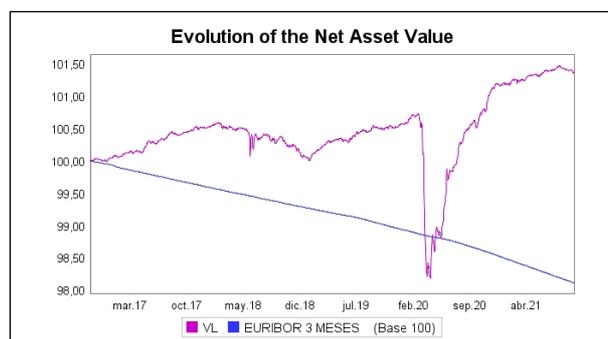
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,11	0,11	0,11	0,11	0,44	0,44	0,44	0,44

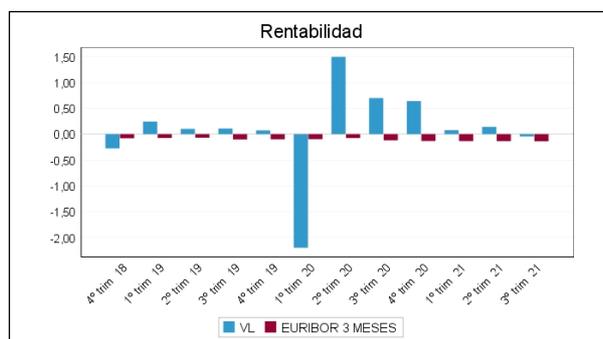
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	881.348	33.375	-0,08
Renta Fija Internacional	625.501	28.432	0,04
Renta Fija Mixta Euro	434.509	17.030	-0,03
Renta Fija Mixta Internacional	111.319	5.458	-0,09
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	18.204	1.526	-0,06
Renta Variable Euro	30.718	5.024	0,08
Renta Variable Internacional	56.930	6.177	-0,65
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	383.560	11.676	0,05
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	17.014	1.197	-0,12
Global	6.270	81	-0,21
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	203.983	4.826	-0,16
IIC que Replica un Índice	40.894	7.789	2,08

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	107.116	3.980	-0,09
Total fondos	2.917.366	126.571	-0,02

*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	152.799	88,20	127.449	75,53
* Cartera interior	28.400	16,39	19.937	11,82
* Cartera exterior	124.148	71,66	107.343	63,62
* Intereses de la cartera de inversión	251	0,14	169	0,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.537	11,85	41.441	24,56
(+/-) RESTO	-85	-0,05	-154	-0,09
TOTAL PATRIMONIO	173.250	100,00 %	168.736	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)	168.736	147.259	164.524	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,72	13,85	5,35	-78,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,07	0,12	0,10	-163,98
(+) Rendimientos de gestión	0,06	0,25	0,49	-71,79
+ Intereses	0,17	0,18	0,52	3,65
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,09	0,07	0,00	-232,77
± 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)	-0,02	0,00	-0,03	387,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	-0,01	9,79
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-319,90
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,39	9,46
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,32	9,57
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	11,58
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-5,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-23,24
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,93
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,94
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	173.250	168.736	173.250	

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

3. Inversiones financieras

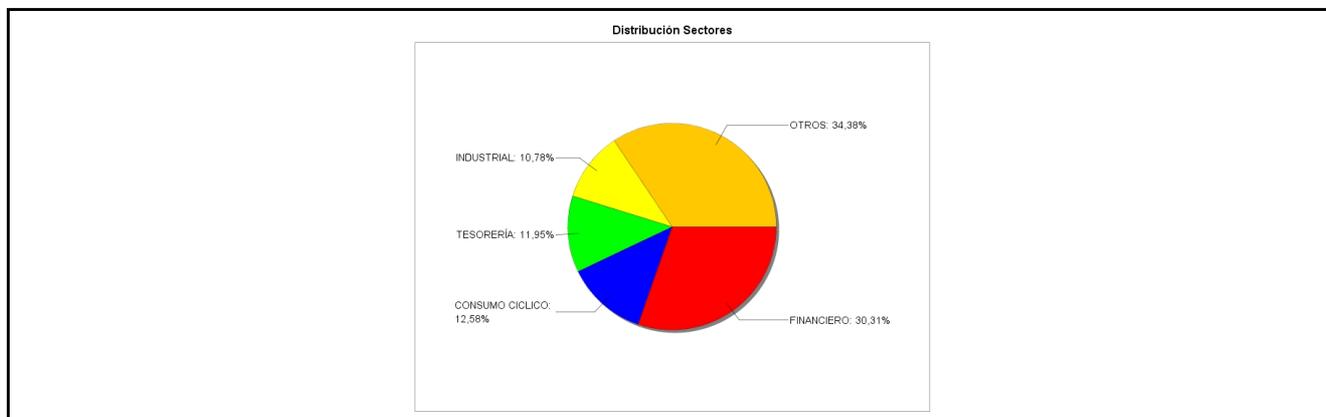
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	24.287	14,01	15.818	9,35
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	24.287	14,01	15.818	9,35
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	4.114	2,37	4.120	2,44
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.400	16,38	19.938	11,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	124.147	71,61	107.343	63,58
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	124.147	71,61	107.343	63,58
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR	124.147	71,61	107.343	63,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	152.548	87,99	127.281	75,37

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

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

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

H) Importe Compras: 1.095.264,8 %, s/ Patrimonio: 0,64%.
 Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

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 tercer trimestre de 2021 iniciaba con una sorprendente debilidad en las rentabilidades de los bonos, que devolvían buena parte del movimiento alcista y procíclico que caracterizó el primer trimestre, en el que los tipos de Estados Unidos a 10 años se acercaron a 1,8%.
 Este comportamiento puede atribuirse al rebrote generalizado de la variante delta del virus, con los mercados cerca de máximos y vulnerables a cualquier decepción y a otros factores como la debilidad e incertidumbre procedentes de China. Sin embargo, en los meses de agosto y, sobre todo, septiembre asistimos al movimiento contrario, con una vuelta de tipos

de interés al alza. El detonante de estas subidas es el anuncio de la Fed del inicio de retirada de estímulos en su reunión de septiembre.

En neto en el trimestre el movimiento en tipos queda prácticamente plano, con la excepción del Reino Unido. En este sentido, los tipos de interés están siendo la referencia clave para la valoración de mercados, dado que tipos bajos favorecen el apalancamiento y las posiciones en valores de crecimiento (tecnología), en tanto que tipos al alza favorecen a los sectores más con valoraciones más penalizadas, como financieros y materias primas.

En Europa, el BCE sigue mostrándose acomodaticio, con mensajes de paciencia y perseverancia para alcanzar el objetivo del 2,0% de inflación a largo plazo y quiere mantener condiciones de financiación atractivas mediante tipos bajos y compras de bonos al menos hasta marzo de 2022.

En el trimestre la rentabilidad de los bonos alemanes ha estado prácticamente plana. También la deuda pública española, que mantiene su diferencial en el entorno de los 60 puntos básicos, con un tono de estabilidad.

El crédito de grado de inversión presenta diferenciales de rentabilidad positivos frente a la deuda en un escenario favorable para esta clase de activo. La deuda de alto rendimiento y subordinada son las más beneficiadas en un entorno de búsqueda de rentabilidad que conduce a la compresión entre el crédito de grado de inversión y el de alto rendimiento. Los mercados de renta variable no muestran una tendencia clara en el trimestre y cierran con escasas variaciones. El Eurostoxx sube un 0,1% y el S&P 500, un 0,6%. Esta falta de movimiento esconde una gran dispersión sectorial, con energía, financieros o tecnología en positivo y caídas en sectores defensivos como consumo básico, eléctricas o telecom. En el trimestre también destacan las caídas en las divisas emergentes, pese al ciclo de subidas de tipos iniciados por bancos centrales como Brasil, México o Corea.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La cartera del fondo ha seguido sobreponderada en deuda privada frente a deuda pública, manteniendo altos niveles de liquidez ante la falta de oportunidades en mercado. La duración del fondo ha permanecido en torno a 1 año, manteniendo la calidad crediticia media en el rango bajo de grado de inversión. Sin cambios significativos en los segmentos de mayor riesgo, manteniendo pesos equilibrados entre high yield y subordinación.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia es: Clase MINORISTA (Rentabilidad de -0,1350% frente a índice de -0,1370%) y Clase INSTITUCIONAL (Rentabilidad de -0,0450% frente a índice de -0,1370%). La diferencia es debida a la ligera mejor evolución de los activos de cartera. El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es máximo, reflejando una nula vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -2,3544%, quedando al final del período 37.58 millones de EUR), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 4,1611%, quedando al final del período 135.68 millones de EUR).

El número de participes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (descenso del -1,6230%, quedando al final del período 4.849 participes), Clase INSTITUCIONAL (incremento del 1,6835%, quedando al final del período 604 participes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase MINORISTA (0,60%) y Clase INSTITUCIONAL (0,33%). El porcentaje de inversión en otras IIC a la fecha de este informe es inferior al 10%.

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

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -0,08%. En línea con el comportamiento de este fondo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el periodo destacan las compras de Telefonica (call 2023), EDF (call 2024) o Bayer (call 2022), todo ello en el apartado de subordinación corporativa. En high yield se ha sumado peso en los bonos de Illiad 2024 y ZF 2023 entre otros. En cuanto a deuda pública, se ha incrementado ligeramente el peso en deuda italiana a 3 años de vencimiento.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: INTL CONSOLIDATED AIRLIN E/04-07-19 0,5% (0,01%), AUDAX PG VTO. 04-07-22 (0,01%), SYGENTA FINANCE NV E/02-04-14 1,875% (0,00%), REPUBLIC OF TURKEY E/12-11-13 4,35% (0,00%), GOLDEN BAR SECURITISATION MTGE.2019-1-A (0,00%). Los

activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: BOC LUXEMBOURG S.A. E/16-01-20 0,125% (0,00%), CHINA CONSTRUCT BK/LUX E/22-10-19 0,05% (0,00%), ILIAD E/11-02-21 0,75% (0,00%), PAR IMANTIA FONDEPOSITO INSTITUCIONAL (0,00%), ADLER REAL ESTATE AG E/17-04-19 1,5% (-0,01%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados. La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,95%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 0,05%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,71 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,32%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del -0,19% anualizada.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que la gestión toma como referencia el índice Euribor 3 meses, únicamente a efectos informativos o comparativos. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase MINORISTA (0,10%) y Clase INSTITUCIONAL (0,10%). La volatilidad de su índice de referencia ha sido 0,02%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase MINORISTA (0,76%) y Clase INSTITUCIONAL (0,73%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se refieren al final del periodo de referencia.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo ha devengado desde el inicio del ejercicio gastos en contraprestación por los servicios de análisis financiero recibidos. Estos gastos han supuesto en el periodo 1.404,04 EUR (0,0008% del patrimonio) dentro de los gastos contemplados en el apartado 1.d) anterior. Los principales proveedores de análisis son los siguientes:

BANK OF AMERICA

ANALISTAS FINANCIEROS INTERNACIONALES S.A.

La utilización de los servicios de analistas financieros, recogida en el folleto informativo, permite a IMANTIA CAPITAL ampliar el universo de compañías que pueden ser contempladas como objetivo de inversión. Los analistas - a través de la calidad, acierto y solidez de sus informes, de las conferencias y encuentros periódicos que organizan, y de sus contactos directos con las empresas analizadas - contribuyen a mejorar la generación de ideas y la consistencia de las decisiones que finalmente se adoptan en la ejecución de la política de inversión de este fondo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al último trimestre del año y una vez controlados los efectos de la pandemia al menos en los países desarrollados, la atención en los mercados estará centrada en la inflación y en las políticas de salida de los bancos centrales. En la traslación a mercados, tras un brillante comportamiento en el año de la mayoría de clases de activos con la notable excepción de los tipos de interés, seguimos siendo positivos en los activos de riesgo debido al escenario de fondo de robusto crecimiento económico.

En este contexto, los parámetros de la cartera en términos de duración y de calidad crediticia permanecerán inalterados, mientras no surjan en mercado mejores niveles de entrada que hagan mejorar el perfil rentabilidad/riesgo de la cartera.

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
ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 1,04 2023-03-03	EUR	1.183	0,68	0	0,00
ES0536463443 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,17 2022-07-04	EUR	0	0,00	1.087	0,64
ES0305045009 - OBLIGACION CRITERIA 1,38 2024-04-10	EUR	1.864	1,08	0	0,00
ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK, S.A. 6,88 2027-03-14	EUR	1.862	1,07	1.891	1,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.909	2,83	2.979	1,76
ES0578165146 - PAGARE TECNIC.REU 0,52 2021-11-26	EUR	400	0,23	0	0,00
ES0505560054 - PAGARE PESCANOVA 1,89 2021-12-17	EUR	597	0,34	0	0,00
ES0582870H64 - PAGARE SACYR, S.A 1,71 2022-09-05	EUR	196	0,11	0	0,00
ES0505438236 - PAGARE URBASER, S.A. 0,48 2022-03-22	EUR	299	0,17	0	0,00
ES0505394371 - PAGARE T.S.K. 0,70 2022-03-17	EUR	598	0,34	0	0,00
ES05297430R5 - PAGARE ELECNOR SA 0,19 2021-12-20	EUR	200	0,12	0	0,00
ES0505560039 - PAGARE PESCANOVA 1,91 2021-10-15	EUR	398	0,23	0	0,00
ES05329452Z4 - PAGARE TUBACEX 1,31 2022-07-28	EUR	494	0,29	0	0,00
ES05329452Z4 - PAGARE TUBACEX 1,15 2022-07-28	EUR	988	0,57	0	0,00
ES0584696407 - PAGARE MASMOVIL 0,57 2022-04-29	EUR	797	0,46	0	0,00
ES0505438228 - PAGARE URBASER, S.A. 0,48 2022-01-20	EUR	299	0,17	0	0,00
ES0578165138 - PAGARE TECNIC.REU 0,67 2022-01-17	EUR	1.694	0,98	0	0,00
ES05297430X3 - PAGARE ELECNOR SA 0,20 2021-11-19	EUR	999	0,58	0	0,00
ES0505394348 - PAGARE T.S.K. 0,91 2022-01-17	EUR	492	0,29	0	0,00
ES0505047474 - PAGARE BARCELO 1,53 2022-04-04	EUR	792	0,46	0	0,00
ES0505560021 - PAGARE PESCANOVA 2,43 2022-01-12	EUR	99	0,06	0	0,00
ES05329452Y7 - PAGARE TUBACEX 0,82 2022-01-14	EUR	498	0,29	0	0,00
ES0505438202 - PAGARE URBASER, S.A. 0,70 2021-12-20	EUR	698	0,40	698	0,41
ES05329452X9 - PAGARE TUBACEX 1,06 2022-06-22	EUR	693	0,40	693	0,41
ES0582870H23 - PAGARE SACYR, S.A 1,79 2022-06-22	EUR	490	0,28	490	0,29
ES0578165096 - PAGARE TECNIC.REU 0,63 2021-10-15	EUR	399	0,23	399	0,24
ES0536463443 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,10 2022-07-04	EUR	595	0,34	0	0,00
ES0536463443 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,17 2022-07-04	EUR	1.090	0,63	0	0,00
ES0505047441 - PAGARE BARCELO 1,30 2021-12-01	EUR	795	0,46	796	0,47
ES0505560013 - PAGARE PESCANOVA 1,50 2021-09-03	EUR	0	0,00	199	0,12
ES0505560005 - PAGARE PESCANOVA 2,38 2021-12-03	EUR	396	0,23	395	0,23
ES0578165104 - PAGARE TECNIC.REU 0,47 2021-09-27	EUR	0	0,00	100	0,06
ES0584696373 - PAGARE MASMOVIL 0,35 2021-11-08	EUR	599	0,35	599	0,36
ES0536463419 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,01 2022-05-09	EUR	596	0,34	595	0,35
ES0505047425 - PAGARE BARCELO 1,29 2021-10-27	EUR	596	0,34	597	0,35
ES05329452U5 - PAGARE TUBACEX 0,71 2021-10-18	EUR	0	0,00	199	0,12
ES0505394280 - PAGARE T.S.K. 0,79 2021-07-15	EUR	0	0,00	299	0,18
ES0505047367 - PAGARE BARCELO 1,23 2021-07-05	EUR	0	0,00	598	0,35
ES0582870G65 - PAGARE SACYR, S.A 1,65 2021-11-25	EUR	594	0,34	593	0,35
ES0584696340 - PAGARE MASMOVIL 0,30 2021-09-17	EUR	0	0,00	599	0,35
ES0536463302 - PAGARE AUDAX ENERGIA 0,78 2021-09-21	EUR	0	0,00	100	0,06
ES0505438186 - PAGARE URBASER, S.A. 0,72 2021-11-22	EUR	598	0,35	598	0,35
ES0505438160 - PAGARE URBASER, S.A. 0,66 2021-07-22	EUR	0	0,00	698	0,41
ES0582870G16 - PAGARE SACYR, S.A 1,58 2022-01-13	EUR	689	0,40	688	0,41
ES0582870F90 - PAGARE SACYR, S.A 2,07 2021-10-08	EUR	492	0,28	492	0,29
ES0536463294 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,24 2021-07-05	EUR	0	0,00	793	0,47
ES05329452G4 - PAGARE TUBACEX 0,76 2021-07-07	EUR	0	0,00	298	0,18
ES0505223117 - PAGARE GESTAM AUTOMOCION SA 0,82 2021-07-05	EUR	0	0,00	1.086	0,64
ES0359093012 - BONO RMBS IIF 0,00 2022-11-22	EUR	212	0,12	236	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		19.378	11,18	12.839	7,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		24.287	14,01	15.818	9,35
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		24.287	14,01	15.818	9,35
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
ES0106933007 - PARTICIPACIONES IMANT.FONDEPO.INSTIT	EUR	4.114	2,37	4.120	2,44
TOTAL IIC		4.114	2,37	4.120	2,44
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		28.400	16,38	19.938	11,79
IT0005367492 - BONO GOB.ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	5.272	3,04	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.272	3,04	0	0,00
XS0993155398 - BONO REPUBLICA TURQUIA 4,35 2021-11-12	EUR	3.573	2,06	3.582	2,12
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.573	2,06	3.582	2,12
XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 22 07 -0,06 2024-07-22	EUR	642	0,37	0	0,00
XS2358343833 - BONO CCB EUROPE SA 0,03 2024-06-28	EUR	2.397	1,38	2.400	1,42
CH1120418079 - BONO BANK JULIUS BAE 0,01 2024-06-25	EUR	1.503	0,87	1.501	0,89
XS1508392625 - BONO ATF NETHERLANDS BV 3,75 2023-01-20	EUR	630	0,36	626	0,37
XS2345784057 - BONO B.AMERICA 0,45 2024-08-24	EUR	2.755	1,59	0	0,00
XS2198798659 - BONO FRAPORT AG FRANKFURT 1,63 2024-04-09	EUR	1.865	1,08	934	0,55
XS2338355105 - BONO THE GOLDMA 0,01 2024-04-30	EUR	1.299	0,75	1.297	0,77
XS2322558470 - BONO BANK OF CHINA LUXEMB 0,04 2024-04-28	EUR	1.701	0,98	1.702	1,01
IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA SPA 5,75 2023-04-18	EUR	1.640	0,95	0	0,00
XS2322254015 - BONO FCA BANK SPA IREL -0,01 2024-04-16	EUR	801	0,46	800	0,47
XS1888179477 - BONO VODAFONE 3,10 2019-01-03	EUR	1.255	0,72	629	0,37
XS1795406575 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 3,00 2043-12-04	EUR	830	0,48	0	0,00
XS2306220190 - BONO ALD SA 1,50 2024-02-23	EUR	602	0,35	600	0,36
XS1211040917 - BONO TEVA PHARM 1,25 2023-03-31	EUR	589	0,34	587	0,35
FR0014001YE4 - BONO ILIAD S.A. 0,75 2024-02-11	EUR	991	0,57	500	0,30
XS1224953882 - BONO EUROFINS SCIENTIFIC 4,88 2023-04-29	EUR	544	0,31	545	0,32
XS1788973573 - BONO AKELIUS RI 3,88 2018-10-05	EUR	729	0,42	727	0,43
XS2264980363 - BONO CNH IND.FI 0,03 2024-04-01	EUR	1.767	1,02	1.764	1,05
FR0013367612 - BONO EL. FRANCE 4,00 2050-01-01	EUR	646	0,37	0	0,00
XS2231792586 - BONO FCA BANK SPA IREL 0,50 2023-09-18	EUR	1.415	0,82	1.415	0,84
XS1878191052 - BONO AMADEUS 0,88 2023-09-18	EUR	2.035	1,17	306	0,18
DE000A14J611 - BONO BAYER AG 2,38 2015-10-02	EUR	0	0,00	712	0,42
XS2178832379 - BONO FIAT F.&T. 3,38 2023-04-07	EUR	2.664	1,54	1.090	0,65
FR0013521549 - BONO WORLDLINE S.A. 0,50 2023-06-30	EUR	810	0,47	811	0,48
XS1692396069 - BONO SC.BANK 0,75 2022-10-17	EUR	1.711	0,99	1.716	1,02
XS2128498636 - BONO SIGNIFY NV 2,00 2024-05-11	EUR	2.012	1,16	1.072	0,64
XS2153593103 - BONO BAT NETHERLANDS FINA 2,38 2024-10-07	EUR	978	0,56	982	0,58
XS2152058868 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 2,50 2023-04-06	EUR	0	0,00	1.222	0,72
XS2103230152 - BONO POSCO 0,50 2024-01-17	EUR	1.493	0,86	1.492	0,88
XS2099704731 - BONO BANK OF CHINA LUXEMB 0,13 2023-01-16	EUR	2.507	1,45	2.511	1,49
XS2089322098 - BONO RAI-RTVITA 1,38 2024-12-04	EUR	1.246	0,72	311	0,18
XS2081491727 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 0,82 2023-12-04	EUR	2.035	1,17	2.036	1,21
XS2082323630 - BONO ARCELORMIT 1,00 2023-05-19	EUR	2.144	1,24	2.148	1,27
XS2066776274 - BONO CHINA CONSTRUC.BANK 0,05 2022-10-22	EUR	2.159	1,25	2.164	1,28
XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23	EUR	1.928	1,11	1.017	0,60
XS2066058988 - BONO DELL BANK INTERNA 0,63 2022-09-17	EUR	0	0,00	3.452	2,05
XS2030530450 - BONO JEFFER GR 1,00 2024-07-19	EUR	1.854	1,07	929	0,55
XS2020580945 - BONO IAG 0,50 2023-07-04	EUR	881	0,51	681	0,40
IT0005374076 - BONO GOLDEN BAR SECURITIS 0,12 2025-04-22	EUR	2.134	1,23	0	0,00
XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,51 2023-02-17	EUR	1.429	0,82	1.944	1,15
XS1971935223 - BONO VAK BUILDING 2,13 2024-04-02	EUR	626	0,36	0	0,00
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 3,02 2024-03-06	EUR	734	0,42	0	0,00
XS1824425349 - BONO PETR.MEXIC 2,50 2022-11-24	EUR	609	0,35	302	0,18
FR0013318094 - BONO ELIS S.A. 1,88 2023-02-15	EUR	407	0,23	0	0,00
IT0005199267 - BONO UNICR. SPA 0,16 2023-06-30	EUR	1.090	0,63	1.088	0,64
XS1731105612 - BONO B.SABADELL 0,88 2023-05-03	EUR	1.014	0,59	1.015	0,60
XS1629658755 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 2,70 2050-12-14	EUR	518	0,30	518	0,31
XS1754213947 - BONO UNICR. SPA 1,00 2023-01-18	EUR	813	0,47	814	0,48
XS1649668792 - BONO INVITALIA 1,38 2022-07-20	EUR	0	0,00	2.787	1,65
XS1501167164 - BONO TOTALENERGIES SE 2,71 2023-05-05	EUR	626	0,36	628	0,37
XS0971213201 - BONO INTESA SAN 6,63 2023-09-13	EUR	1.602	0,92	704	0,42
XS0849517650 - BONO UNICR. SPA 6,95 2022-10-31	EUR	1.787	1,03	1.789	1,06
XS1551678409 - BONO TELEC.ITAL 2,50 2023-07-19	EUR	1.884	1,09	944	0,56
FR0013212958 - BONO AIR FRANCE 3,75 2022-10-12	EUR	0	0,00	729	0,43
XS1489184900 - BONO GLENCORE FI 1,88 2023-09-13	EUR	2.066	1,19	0	0,00
XS1265778933 - BONO CELLNEX TE 3,13 2022-07-27	EUR	0	0,00	937	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		68.395	39,45	54.879	32,51
XS2239813301 - BONO EL CORT.IN 3,63 2024-03-15	EUR	1.034	0,60	0	0,00
FR0127007500 - PAGARE ALTICE FRANCE 0,80 2021-12-03	EUR	1.498	0,86	0	0,00
XS2375737579 - PAGARE MELIA HOT 1,24 2022-02-10	EUR	596	0,34	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2364195920 - PAGARE[MELIA HOT]1,36 2022-01-11	EUR	994	0,57	0	0,00
XS2345784057 - BONO[B.AMERICA]0,45 2025-08-24	EUR	0	0,00	2.749	1,63
XS2342630212 - PAGARE[MELIA HOT]1,14 2021-08-11	EUR	0	0,00	599	0,35
XS1812903828 - BONO[TEVA PHARM]3,25 2022-04-15	EUR	506	0,29	506	0,30
IT0005187890 - BONO[BANCO BPM SPA]0,18 2022-06-22	EUR	799	0,46	799	0,47
IT0005118838 - BONO[INTESA SANI]1,84 2022-06-30	EUR	1.580	0,91	1.576	0,93
XS1050454682 - OBLIGACION[SYNGENTA FINANCE NV]1,88 2021-11-02	EUR	1.614	0,93	1.610	0,95
XS1069552393 - BONO[HEATHROW FUNDING]1,88 2022-05-23	EUR	2.565	1,48	2.564	1,52
XS2293906199 - BONO[SBB TREASURY OY]0,11 2022-02-10	EUR	3.305	1,91	3.307	1,96
XS2293061383 - PAGARE[CIE AUTOMO]0,79 2022-01-24	EUR	397	0,23	397	0,24
XS2291914625 - PAGARE[ACCIONA]0,19 2021-08-20	EUR	0	0,00	699	0,41
XS2289575347 - PAGARE[CIE AUTOMO]0,50 2021-07-15	EUR	0	0,00	2.306	1,37
XS2288933588 - PAGARE[F.C.C., SA]0,42 2021-07-14	EUR	0	0,00	238	0,14
XS2273971791 - PAGARE[ACCIONA]0,20 2021-12-10	EUR	599	0,35	599	0,35
XS2270684264 - PAGARE[EUSKATEL, S.A.]0,41 2021-12-03	EUR	0	0,00	535	0,32
FR0013309606 - BONO[RCI BANQUE]2023-01-12	EUR	0	0,00	3.184	1,89
DE000A14J611 - BONO[BAYER AG]2,38 2075-10-02	EUR	1.219	0,70	0	0,00
XS2193960688 - BONO[B.SABADELL]1,75 2023-06-29	EUR	2.138	1,23	2.145	1,27
XS2193968992 - BONO[UP JOHN FINANCE BV]0,82 2022-06-23	EUR	832	0,48	833	0,49
XS0270347304 - BONO[THE GOLDMA]4,75 2021-10-12	EUR	842	0,49	844	0,50
XS1878190757 - BONO[AMADEUS]0,99 2022-03-18	EUR	1.781	1,03	1.785	1,06
FR0013507837 - BONO[CAPGEMINI]1,25 2022-04-15	EUR	608	0,35	609	0,36
XS0704178556 - BONO[BAT INT FI]3,63 2021-11-09	EUR	1.026	0,59	1.031	0,61
XS1088515207 - BONO[FIAT F.&T.]4,75 2022-07-15	EUR	1.473	0,85	1.478	0,88
XS2066058988 - BONO[DELL BANK INTERNA]0,63 2022-09-17	EUR	3.444	1,99	0	0,00
IT0005374076 - BONO[GOLDEN BAR SECURITIS]0,33 2025-04-22	EUR	0	0,00	2.460	1,46
XS1117300837 - BONO[VONOVIA FI]4,00 2021-12-17	EUR	1.063	0,61	1.064	0,63
XS1843441491 - BONO[ADLER REAL ESTATE AG]1,50 2022-04-17	EUR	672	0,39	698	0,41
DE000A2YB699 - BONO[SCHAEFFLER AG]1,13 2022-02-26	EUR	1.815	1,05	1.817	1,08
XS1792505197 - BONO[GM INTL]0,08 2022-03-26	EUR	2.005	1,16	2.006	1,19
XS1649668792 - BONO[INVITALIA]1,38 2022-07-20	EUR	2.784	1,61	0	0,00
XS1627337881 - BONO[FCC AQUALIA, S.A.]1,41 2022-03-08	EUR	2.743	1,58	2.748	1,63
XS1169199152 - BONO[HIPERCOR, S.A.]3,88 2022-01-19	EUR	1.953	1,13	1.965	1,16
XS1591523755 - BONO[SAIPEM S.P.A.]2,75 2022-04-05	EUR	1.028	0,59	1.030	0,61
XS1568875444 - BONO[PETR.MEXIC]2,50 2021-08-21	EUR	0	0,00	2.367	1,40
XS1560991637 - BONO[LOUIS DREYFUS CO FIN]4,00 2022-02-07	EUR	1.566	0,90	1.568	0,93
FR0013212958 - BONO[AIR FRANCE]3,75 2022-10-12	EUR	730	0,42	0	0,00
XS1265778933 - BONO[CELLNEX TE]3,13 2022-07-27	EUR	931	0,54	0	0,00
XS0458887030 - BONO[LEONARDO-FINMECCANIC]5,25 2022-01-21	EUR	765	0,44	767	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		46.907	27,06	48.882	28,95
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		124.147	71,61	107.343	63,58
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		124.147	71,61	107.343	63,58
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR		124.147	71,61	107.343	63,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		152.548	87,99	127.281	75,37

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)