

## LIBERBANK CARTERA CONSERVADORA, FI

Nº Registro CNMV: 3355

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A.    **Depositario:** CECABANK, S.A.    **Auditor:**  
PRICEWATERHOUSECOOPERS 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 <https://www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion>.

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/01/2006

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Invierte entre el 70-100% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora

Principalmente serán IIC del Grupo de la Entidad en la que se delega la gestión (JPMorgan Chase & Co). Las IIC se seleccionarán según criterios cuantitativos/cualitativos ayudando a optimizar el binomio rentabilidad/riesgo de la cartera.

El objetivo de volatilidad máxima anual será mantenerse por debajo del 5%.

La inversión en renta fija y variable no tendrá predeterminación de porcentaje, rating mínimo (hasta 100% en baja calidad crediticia), duración, sector económico, capitalización, divisa, país, emisor y mercado.

Se podrá invertir, directa o indirectamente, en activos de renta variable y de renta fija pública/privada, incluyendo titulaciones, bonos convertibles, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta un 10% en bonos convertibles contingentes (CoCo), activo de alto riesgo emitido normalmente a perpetuidad con opción de recompra para el emisor, si se produce la contingencia ligada generalmente a que la solvencia del emisor baje de un nivel, se convierten en acciones o sufren una quita, disminuyendo el valor liquidativo del fondo. Su rentabilidad podrá estar relacionada con materias primas, riesgo de crédito, volatilidad, varianza, índices financieros, tipos de interés, divisas e inflación, de acuerdo con la Directiva 2009/65/CE

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

Se podrá operar con instrumentos financieros 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.

#### **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	0,00	0,19	0,23	0,24
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,09	-0,57	-0,40	-0,45

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 C	1,40	1,40	1,00	1,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	2,94	2,94	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	5.000.000,00 Euros	NO
CLASE P	758.694,22	915.220,39	5,00	6,00	EUR	0,00	0,00	1.000.000,00 Euros	NO
CLASE A	119.915.755,88	123.795.679,12	28.615,00	29.536,00	EUR	0,00	0,00	6,00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	0	3.659	6.429	8.438
CLASE I	EUR	0	0	0	0
CLASE P	EUR	5.119	7.233	6.124	7.702
CLASE A	EUR	791.235	986.984	614.382	354.962

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE C	EUR	6,9104	8,0547	7,8418	7,3055
CLASE I	EUR	6,9582	8,0958	7,8309	7,2434
CLASE P	EUR	6,7476	7,9027	7,7138	7,1986
CLASE A	EUR	6,5983	7,7597	7,6159	7,1466

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE C	al fondo	0,00		0,00	0,40		0,40	patrimonio	0,00	0,07	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE P	al fondo	0,20		0,20	0,60		0,60	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE A	al fondo	0,34		0,34	1,01		1,01	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-14,20	-2,43	-6,78	-5,68	0,70	2,72	7,34	6,27	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,70	29-08-2022	-1,13	06-05-2022	-2,16	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,81	22-07-2022	0,81	22-07-2022	1,30	25-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,64	4,22	5,85	6,58	4,02	3,89	6,46	2,08	
<b>Ibex-35</b>	20,64	16,65	19,79	24,95	19,30	16,64	34,30	12,50	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,89	1,14	0,95	0,46	0,36	0,29	0,44	0,18	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,00	4,00	3,95	3,70	3,44	3,44	3,94	2,25	

(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.

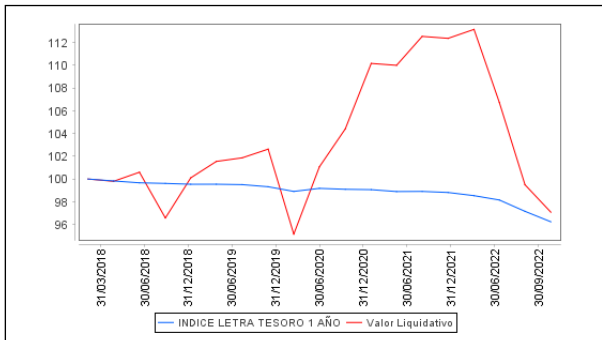
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,00	0,26	0,27	0,28	1,09	1,12	1,11	

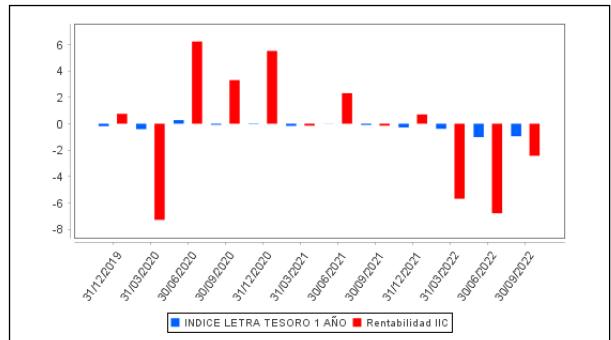
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual CLASE I .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-14,05	-2,48	-6,71	-5,54	0,89	3,38	8,11	6,67	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,62	29-08-2022	-1,10	06-05-2022	-2,17	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,76	22-07-2022	0,76	22-07-2022	1,31	25-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,59	4,21	5,68	6,61	4,03	3,93	6,46	2,05	
<b>Ibex-35</b>	20,64	16,65	19,79	24,95	19,30	16,64	34,30	12,50	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,89	1,14	0,95	0,46	0,36	0,29	0,44	0,18	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	4,18	4,18	4,13	3,79	3,42	3,42	4,09	1,48	

(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.

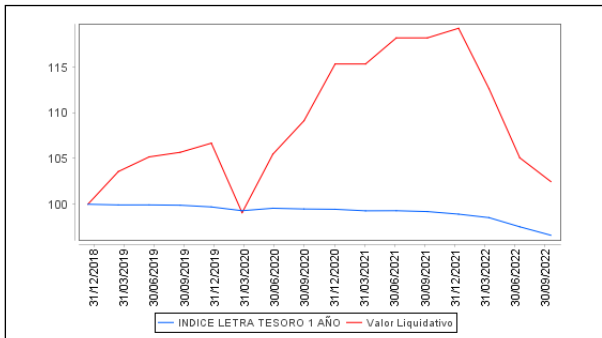
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,05	0,09	0,09	0,08	0,43	0,37	0,63	

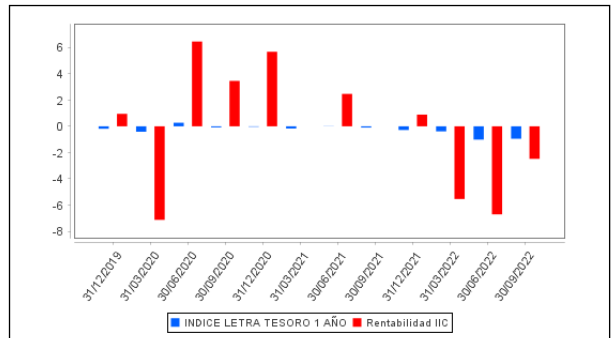
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual CLASE P .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,62	-2,69	-6,92	-5,74	0,63	2,45	7,16	6,00	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,62	29-08-2022	-1,13	06-05-2022	-2,16	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,75	22-07-2022	0,75	22-07-2022	1,30	25-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,56	4,11	5,70	6,58	4,03	3,90	6,46	2,02	
Ibex-35	20,64	16,65	19,79	24,95	19,30	16,64	34,30	12,50	
Letra Tesoro 1 año	0,89	1,14	0,95	0,46	0,36	0,29	0,44	0,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,24	4,24	4,19	3,85	3,48	3,48	4,13	1,54	

(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.

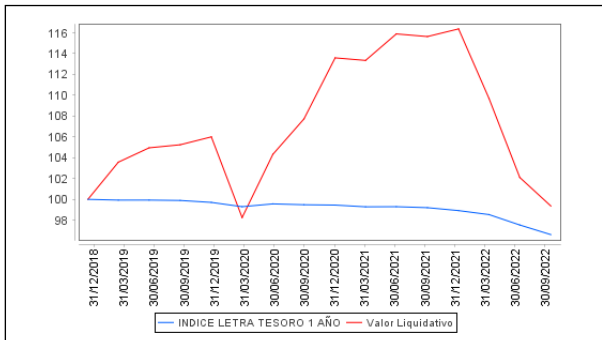


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,97	0,32	0,32	0,33	0,34	1,35	1,29	1,24	

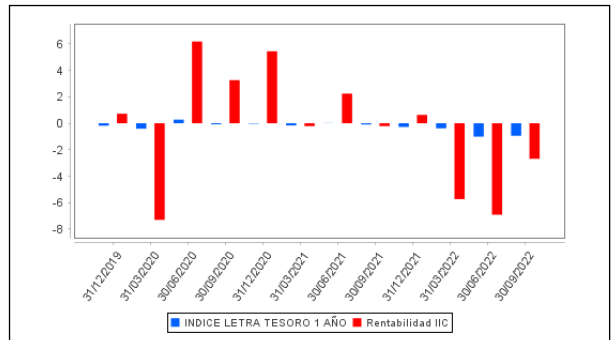
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



**A) Individual CLASE A .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-14,97	-2,82	-7,05	-5,87	0,50	1,89	6,57	5,32	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,63	29-08-2022	-1,14	06-05-2022	-2,16	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,75	22-07-2022	0,75	22-07-2022	1,30	25-03-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,56	4,11	5,70	6,58	4,03	3,90	6,46	2,02	
Ibex-35	20,64	16,65	19,79	24,95	19,30	16,64	34,30	12,50	
Letra Tesoro 1 año	0,89	1,14	0,95	0,46	0,36	0,29	0,44	0,18	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,97	3,97	3,82	3,49	3,17	3,17	3,24	2,18	

(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.

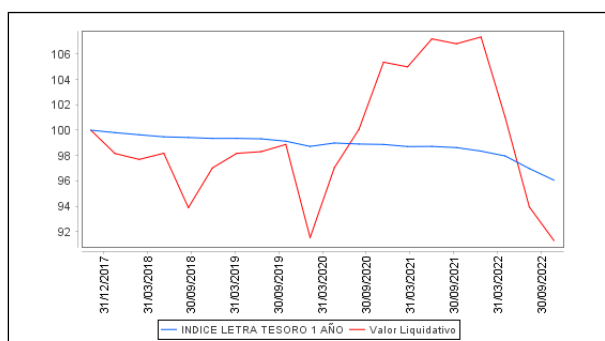
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,38	0,45	0,46	0,47	0,48	1,90	1,84	1,79	1,81

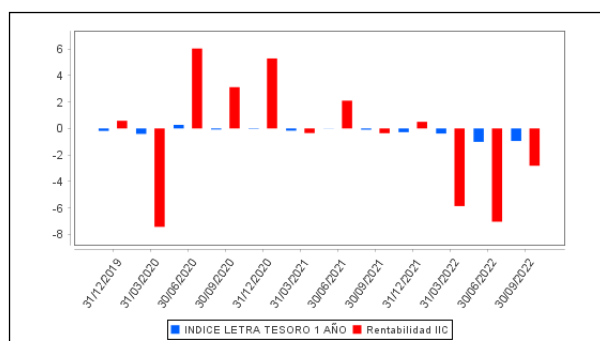
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	276.878	8.620	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	126.942	18.465	-3
Renta Fija Mixta Internacional	498.857	16.842	0
Renta Variable Mixta Euro	30.838	3.655	-4
Renta Variable Mixta Internacional	492.914	18.654	-2
Renta Variable Euro	45.652	3.213	-7
Renta Variable Internacional	120.334	19.771	-6
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	361.958	12.782	-1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	271.308	26.285	-1
Global	4.583.914	172.112	-3
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	258.634	6.571	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	253.839	11.413	-2
Total fondos	7.322.068	318.383	-2,57

\*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	724.236	90,94	760.062	89,75
* Cartera interior	0	0,00	65	0,01
* Cartera exterior	724.236	90,94	759.997	89,74
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	67.427	8,47	75.896	8,96
(+/-) RESTO	4.691	0,59	10.942	1,29
TOTAL PATRIMONIO	796.354	100,00 %	846.901	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)	846.901	949.130	997.875	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,27	-4,04	-5,83	-24,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,80	-7,40	-16,55	470,08
(+) Rendimientos de gestión	-2,46	-7,07	-15,55	82,65
+ Intereses	0,00	-0,01	-0,01	-80,54
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± 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)	0,19	0,88	0,91	-79,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,68	-7,95	-16,50	-68,63
± Otros resultados	0,03	0,01	0,05	311,61
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,36	-1,09	405,02
- Comisión de gestión	-0,34	-0,34	-1,01	-5,66
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-5,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,75
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-24,65
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	440,33
(+) Ingresos	0,03	0,03	0,09	-17,59
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,09	-17,59
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	796.354	846.901	796.354	

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

### 3. Inversiones financieras

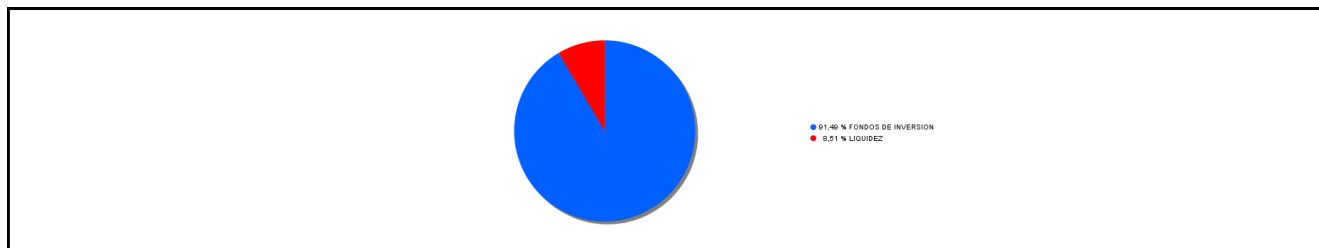
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	724.296	90,95	759.714	89,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	724.296	90,95	759.714	89,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	724.296	90,95	759.714	89,71

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
B. ESTADO ALEMANIA 0,25% 15-02-29	Venta Futuro B. ESTADO ALEMANIA 0,25% 15-02-29 10	34.286	Inversión
B. JAPAN GOV 1,80% 20-03-32 JPY	Venta Futuro B. JAPAN GOV 1,80% 20-03-32 JPY 10000	28.851	Inversión
B. US TREASURY N/B 2,75% 15-08-42 USD	Compra Futuro B. US TREASURY N/B 2,75% 15-08-42 US	28.810	Inversión
Total subyacente renta fija		91947	
EURO STOXX 50	Venta Futuro EURO STOXX 50 10	22.656	Inversión
FTSE 100	Venta Futuro FTSE 100 10	1.543	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	Venta Futuro MSCI EMERGING MARKETS 50	8.585	Inversión
RUSSELL 2000	Venta Futuro RUSSELL 2000 50	12.583	Inversión
S&P 500	Venta Futuro S&P 500 50	37.078	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
S&P/TSX 60	Compra Futuro S&P/TSX 60 200	2.723	Inversión
TOPIX TSE	Venta Futuro TOPIX TSE 10000	3.502	Inversión
Total subyacente renta variable		88671	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		180618	

#### 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

e.- con fecha 30/09/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A., CECABANK, S.A., y de UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de LIBERBANK CARTERA CONSERVADORA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3355), al objeto de sustituir a LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A. por UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, como consecuencia de la fusión por absorción de LIBERBANK GESTION, SGIIC, S.A. por UNIGEST, SGIIC, S.A., con extinción, mediante disolución sin liquidación, de la sociedad absorbida y transmisión en bloque de su patrimonio a la sociedad absorbente, que adquiere, por sucesión universal, todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida

#### 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.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado un gasto de 17.975,22 euros.
- h.2) Los gastos de liquidación que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 8.349,89 euros.
- h.3) El importe de los gastos de la operativa EMIR realizada con el depositario durante el periodo de referencia es de 164.68 euros.
- h.4) Los gastos de gestión de garantías que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 6.797,27 euros.
- h.5) El contravalor en EUR del importe de las operaciones de divisas que el fondo ha realizado con el depositario durante el periodo ha sido de 47.072.703,44 euros. No hay gastos asociados a las mismas.
- h.6) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva y cuenta con un procedimiento simplificado de operaciones vinculadas repetitivas. El fondo ha realizado el 100% de las suscripciones y reembolsos en IIC gestionadas por entidades que pertenecen al mismo Grupo que la gestora en la que está delegada la gestión del fondo.

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

Nada que reseñar.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO

#### A) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACION DE LOS MERCADOS

Los mercados bursátiles globales permanecieron bajo presión durante el tercer trimestre del año, con el MSCI World Index obteniendo un rentabilidad del -4.8% durante el período en términos de moneda local. Los mercados experimentaron una recuperación en julio, ya que una combinación de datos en EE. UU., combinados con sólidas impresiones laborales en EE. UU. sugirieron que el crecimiento económico se mantuvo resistente. Sin embargo, las cifras de inflación elevada, la continua retórica agresiva de los bancos centrales de los mercados desarrollados y las preocupaciones en torno al crecimiento global continuaron pesando sobre la confianza de los inversores durante el trimestre.

En EE. UU., el gasto real de los consumidores aumentó en agosto, después de una caída en julio, mientras que la confianza del consumidor aumentó en septiembre por segundo mes después de una caída a principios de año. A pesar de los primeros indicios de que la inflación comienza a desacelerarse, los niveles se mantuvieron por encima del objetivo de la Reserva Federal (Fed), respaldados por la solidez del mercado laboral, lo que llevó a la Fed a subir 75 pb en septiembre. En el Reino Unido, el Banco de Inglaterra aumentó las tasas en 50 pb, lo que provocó un aumento continuo en las tasas de los bonos. Siguen comprometidos con el endurecimiento de la política monetaria y continúan reiterando su preocupación de que la demanda agregada se encuentre en niveles elevados. El gobierno del Reino Unido anunció más reformas fiscales en septiembre, incluido el mayor recorte de impuestos en 50 años y otras políticas nuevas que tienen como objetivo estimular el crecimiento económico en respuesta al impacto real de los ingresos por el aumento de los precios de la energía. Los mercados, a nivel mundial, se vieron presionados por el anuncio y provocaron una liquidación sin precedentes de Gilts. Mientras tanto, en Europa, el Banco Central Europeo (BCE) continuó comprometiéndose a abordar la inflación, y en la última reunión del BCE se sugirió que era muy probable un aumento de 75 pb en la próxima reunión y que existe la posibilidad de que continúen los aumentos de tipos de interés en las próximas reuniones. En Japón, el banco central intervino en los mercados de divisas por primera vez desde 1998, poco después de que la última decisión del Banco de Japón hiciera que el yen se debilitara aún más frente al dólar. La intervención condujo a un fuerte retroceso, y el banco central defendió su intervención expresando su preocupación por los movimientos excesivos en el



mercado de divisas.

#### B) DECISIONES GENERALES DE INVERSION ADOPTADAS

Durante el tercer trimestre del año, nuestra exposición total a renta variable osciló entre el 5,8 % a principios de julio y el 4,8 % a fines de septiembre, lo que significa que permanecemos infraponderados en RV en comparación con la asignación estratégica de activos durante el período. Dentro de la renta variable, aumentamos nuestra infraponderación en renta variable europea, ya que seguimos viendo obstáculos macroeconómicos para la región, dadas las preocupaciones sobre el suministro de gas y una posible desaceleración del crecimiento económico. En términos generales, también mantuvimos nuestra infraponderación en acciones de EE. UU., dadas las preocupaciones sobre la exposición a la tecnología y el crecimiento en la región y la volatilidad reciente que hemos visto en la región.

Dentro de la renta fija, nuestra exposición total a la renta fija osciló entre el 63,3 % a principios de julio y el 67,6 % a finales de septiembre. Aumentamos el perfil de duración de la cartera, pero permanecemos infraponderados en comparación con la asignación estratégica de activos durante el período. Cerramos nuestra posición corta en bonos del gobierno japonés en agosto, ya que no creíamos que hubiera ajustes significativos en la política de control de la curva de tipos este año. Sin embargo, reabrimos la posición en septiembre, ya que la inflación continúa aumentando en Japón y creemos que el banco central podría verse presionado debido a las cifras de inflación elevada.

El fondo generó una rentabilidad absoluta negativa durante el período y superó la asignación estratégica de activos. Tanto la selección de valores como la asignación de activos contribuyeron al rendimiento relativo. Desde la perspectiva de la selección de valores, una contribución clave fue nuestra asignación a JPM US Select Equity Plus y Global Government Bond Fund. Los detractores clave durante el período en términos de rentabilidad absoluta fueron nuestra exposición a renta variable norteamericana y europea. Nuestros fondos alternativos líquidos tuvieron problemas en el entorno del mercado debido al rendimiento absoluto y relativo.

#### C) INDICE DE REFERENCIA

Tenga en cuenta el índice de referencia está vigente desde el 31 de Marzo de 2021 y se utiliza meramente a efectos informativos y/o comparativos.

9% Bloomberg Barclays Global Aggregate 1-3 Year (Total Return Gross) Hedged to EUR

18% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR

14% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

10% BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

10% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR

10% Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

19% Bloomberg Barclays US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross) Hedged to EUR

5% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) Hedged to EUR

5% ICE BofA ESTER Overnight Rate Index

#### D) EVOLUCION DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC

Con fecha 23 de agosto de 2017 se registró en CNMV un nuevo folleto informativo del fondo que recoge la delegación de la gestión a JP Morgan Asset Management (UK) Limited y el cambio de categoría de Mixto Renta Fija Internacional a Global. Como consecuencia, con fecha 29 de agosto de 2017 se reembolsaron la totalidad de posiciones existentes y se instruyeron suscripciones en fondos de JPMorgan Chase & CO.

Las clases del fondo Liberbank Cartera Conservadora son la A y C, habiendo sido dada de alta la clase C a lo largo del primer trimestre de 2018. También, se han dado de alta las clases I y P del fondo en diciembre del año 2018.

La evolución del patrimonio de la clase A ha disminuido desde 840.555.000 euros a cierre de junio hasta 791.235.000 euros a final del periodo. Los partícipes han disminuido en 925 su número hasta los 28.611 actuales. La rentabilidad de la clase A en el trimestre fue -2,82%, siendo su valor liquidativo de 6,5983 euros, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue del -7,05%.

Por su parte, el patrimonio de la clase C es 0 a final del periodo. Su valor liquidativo es 6,9106 euros y su número de partícipes es 1. La rentabilidad de la clase C en el trimestre fue -2,43%, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue del -6,78%.

El patrimonio de la clase I es 0. Su valor liquidativo es 6,9582 euros y cuenta con 2 partícipes. La rentabilidad de la clase I en el periodo fue -2,48%, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue del -6,71%. La clase P ha disminuido su patrimonio desde 6.346.000 euros a cierre de junio hasta 5.119.000 euros a final del periodo, y cuenta con 5

participes. Su valor liquidativo es 6,7476 euros a final del periodo y su rentabilidad en el trimestre fue -2,69%, en comparación con la rentabilidad del periodo anterior que fue del -6,92%.

El fondo, al ser fondo de fondos, invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC (entre el 70-100%) por lo que soporta gastos directos e indirectos. La clase A soporta unos gastos totales en el trimestre del 0,45%. El ratio de gastos totales de la clase C es 0%, de la clase P es 0,32% y de la clase I es 0,05%. Estos gastos inciden de forma directa sobre la rentabilidad de la IIC.

Las cifras detalladas en los cuadros adjuntos relativas a las clases que no alcanzan un mínimo de patrimonio pueden ser inexactas por su escaso patrimonio.

La rentabilidad media de la liquidez en el periodo actual fue -0,09%.

Por su parte, durante el mes de junio de 2020 el fondo modificó sus comisiones de depósito siendo para la clase A, C y P de 0,10%. En octubre de 2021, se unificó la de la clase I, pasando también de 0,04% a 0,10%.

Durante el mes de septiembre de 2020, se modificó la comisión de gestión de la clase C pasando de 0,67% a 0,54%.

Durante el mes de octubre de 2020, se modificó la comisión de gestión de la clase I pasando de 0,20% a 0,54%.

#### E) RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACION CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA

Como se puede observar en el cuadro de comparativa con el resto de fondos de la gestora, la rentabilidad del fondo en el período está por debajo de la mostrada por la media de todos los fondos de la gestora ponderados por volumen que fue de -2,57%, para las clases A y P. La rentabilidad del fondo en el período estaría por encima para las clases C e I.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES

### A) INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO

Iniciamos el trimestre infraponderados en activos de riesgo dadas nuestras expectativas de una desaceleración del crecimiento económico. Esperábamos que los bancos centrales continuaran centrándose en la inflación y, como tal, la política continuaría endureciéndose. También creíamos que habría presión sobre los márgenes y las ganancias, lo que podría generar una presión adicional sobre los mercados de renta variable a nivel mundial.

En julio, redujimos nuestra exposición a la renta variable durante el mes y aumentamos nuestra infraponderación en renta variable. Redujimos específicamente nuestra exposición a la renta variable de EE. UU., ya que esperamos que los márgenes permanezcan bajo presión, dada la inflación persistentemente alta y la política monetaria más restrictiva. También recortamos nuestra exposición a la renta variable europea, ya que seguimos viendo obstáculos macroeconómicos para la región, debido a la continua incertidumbre política en Italia y las preocupaciones en torno al suministro de energía durante el invierno. También aumentamos nuestra posición de renta variable china durante el mes, dada la relajación de las restricciones de Covid y la política fiscal de apoyo en la región debería conducir a un crecimiento económico continuo. Dentro de la renta fija, redujimos nuestra infraponderación en duración agregando bonos del gobierno de EE. UU., dadas nuestras expectativas de una desaceleración en el crecimiento económico y buscando agregar protección a la baja a la cartera. Mantuvimos nuestro posicionamiento táctico a lo largo del mes, manteniendo una posición cautelosa en activos de riesgo y activos más orientados al ciclo.

En agosto, mantuvimos en líneas generales nuestra exposición a la renta variable durante el mes. Cerramos nuestra posición larga en futuros de Hang Seng, dado el empeoramiento de la situación de COVID y la debilidad en el mercado inmobiliario, mientras añadimos acciones estadounidenses. También eliminamos la inclinación del valor en la cartera y añadimos a nuestra exposición al crecimiento de EE. UU. porque creemos que las valoraciones parecen más atractivas. Dentro de la renta fija, redujimos nuestra infraponderación en duración al agregar bonos del gobierno de EE. UU., ya que esperamos un crecimiento económico por debajo de la tendencia y buscamos posicionar la cartera con cautela dado el entorno económico actual. También cerramos nuestra posición corta en bonos del gobierno japonés porque no creemos que haya un ajuste significativo en la política de control de la curva de rendimiento este año y esperamos que esto se prolongue hasta 2023 dadas las brechas de producción y la inflación salarial limitada.

En septiembre, mantuvimos nuestra infraponderación en acciones y ajustamos nuestra asignación táctica de activos dentro de los bonos del gobierno al reabrir un futuro corto de bonos del gobierno japonés. A medida que la inflación continúa aumentando en Japón, el Banco de Japón se ha mantenido optimista y nuestra expectativa sigue siendo que el banco central podría verse presionado debido a futuras cifras de inflación elevada.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS.

El grado de apalancamiento bruto medio del fondo durante el periodo fue del 131,12%.

Nota: la exposición bruta incluye todos los derivados utilizados para la cobertura y la asignación táctica de activos en la cartera.

#### D) OTRA INFORMACION SOBRE INVERSIONES.

No se ha utilizado el 10% de inversión recogido en el artículo 48.1.j del RIIC.

#### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A

#### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo en el trimestre actual ha sido de 4,11% para la clase A, 4,21% para la clase I, 4,22% para la clase C y 4,11% para la clase P, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que fue del 1,14%.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

El ejercicio de los derechos de voto está delegado en la gestora en la que se ha delegado la gestión (JP Morgan AM).

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV N/A

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

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS N/A

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Esperamos que la actividad global continúe desacelerándose y durante un período prolongado de debilidad, lo que probablemente genere una mayor presión sobre los activos de riesgo. El principal impulsor de los mercados seguirá siendo la trayectoria de la inflación global y su rigidez posterior. Si bien creemos que la inflación subyacente caerá a alrededor del 3% en el tercer trimestre de 2023, observamos que ese nivel aún estaría por encima de los objetivos del banco central, y los riesgos se inclinan a que la inflación se mantenga alta. Las posturas de política en las principales economías de mercado desarrolladas apenas se han movido a territorio restrictivo, y con la inflación por encima de los objetivos del banco central, esperamos que la política de tipos de interés continúe subiendo hasta fines de este año y principios de 2023.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0973526071 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	86.922	10,91	88.086	10,40
LU0406674662 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	154.834	19,44	166.869	19,70
LU0973524456 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	113.133	14,21	118.977	14,05
LU0248018375 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	57.972	7,28	58.638	6,92
LU0248047044 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	21.139	2,65	21.524	2,54
LU0973529505 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	30.243	3,80	31.360	3,70
LU1668655225 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	44.912	5,64	39.148	4,62
LU1668657197 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	7.869	0,99	8.092	0,96
LU0441856522 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	10.592	1,33	11.496	1,36
LU0973530859 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	0	0,00	6.440	0,76
LU1303366717 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	39.181	4,92	41.249	4,87
LU0973529844 - ParticipacionesJP MORGAN ASSET MANAGEMENT EUR	EUR	157.497	19,78	167.835	19,82
<b>TOTAL IIC</b>		724.296	90,95	759.714	89,71
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		724.296	90,95	759.714	89,71
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		724.296	90,95	759.714	89,71

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)