

ACACIA BONOMIX FI

Nº Registro CNMV: 4335

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

Gestora: 1) ACACIA INVERSION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1(MOODYS)

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

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

Dirección

C/ GRAN VÍA 40 BIS-3º.48009 BILBAO TFNO.944356740

Correo Electrónico

info@acacia-inversion.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: 22/03/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: ALTO

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá directa o indirectamente a través de IIC, entre el 10% y el 30% de la exposición total en activos de renta variable y el resto en activos de renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario o no, que sean líquidos). No existe predeterminación respecto a los emisores, países o mercados (se podrá invertir en mercados emergentes), capitalización bursátil, divisa, sectores económicos o duración media de la cartera de renta fija. En cuanto al rating, se invertirá principalmente en emisiones de calidad crediticia alta o media (mínimo BBB-), pudiendo tener hasta un 25% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia (inferior a BBB-).

El fondo puede invertir hasta un máximo del 10% de su patrimonio en activos recogidos en el apartado j) del artículo 36 del RIIC. La gestora seleccionará aquellos productos que se adapten a los objetivos de rentabilidad y riesgo establecidos.

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	0,26	0,15	1,14	0,02
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,04	0,03	0,02	0,08

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		
PLATA	7.484.654,20	7.135.304,34	175,00	172,00	EUR	0,00	0,00		NO
ORO	3.308.421,04	3.588.007,35	9,00	10,00	EUR	0,00	0,00	300.000,00 Euros	NO
PLATINO	33.508.754,22	33.508.754,22	17,00	17,00	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATA	EUR	9.298	7.387	4.048	4.270
ORO	EUR	4.124	3.941	2.449	2.339
PLATINO	EUR	41.944	37.786	2.634	2.577

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PLATA	EUR	1,2423	1,2056	1,1625	1,1112
ORO	EUR	1,2465	1,2088	1,1644	1,1119
PLATINO	EUR	1,2518	1,2127	1,1668	1,1127

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLATA	al fondo	0,25		0,25	0,75		0,75	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
ORO	al fondo	0,23		0,23	0,67		0,67	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLATINO	al fondo	0,20		0,20	0,58		0,58	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLATA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,04	-0,62	1,13	2,53	4,24	3,70	4,62		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	20-09-2021	-0,60	17-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	09-07-2021	0,47	07-01-2021		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,01	3,02	2,53	3,39	4,20	10,65	2,95		
Ibex-35	15,63	16,21	13,76	17,00	25,56	34,03	12,38		
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,20	0,14	0,19	0,17	0,41	0,16		
BENCHMARK ABF	4,37	3,15	4,23	5,54	3,98	8,36	3,58		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,67	3,67	3,65	3,69	3,82	3,82	2,72		

(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.

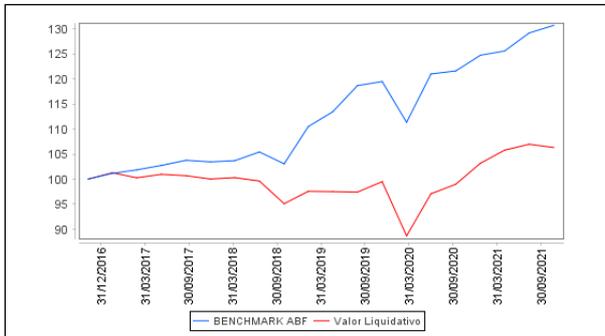
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,37	0,38	0,35	0,35	1,46	1,40	1,66	

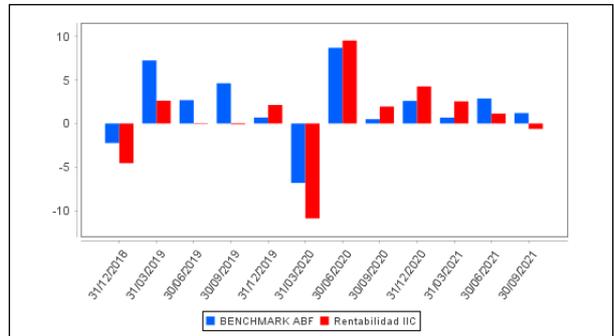
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,12	-0,59	1,15	2,55	4,27	3,81	4,73		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	20-09-2021	-0,60	17-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	09-07-2021	0,47	07-01-2021		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,01	3,02	2,52	3,40	4,20	10,65	2,95		
Ibex-35	15,63	16,21	13,76	17,00	25,56	34,03	12,38		
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,20	0,14	0,19	0,17	0,41	0,16		
BENCHMARK ABF	4,37	3,15	4,23	5,54	3,98	8,36	3,58		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,30	4,30	4,44	4,63	4,89	4,89	2,73		

(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.

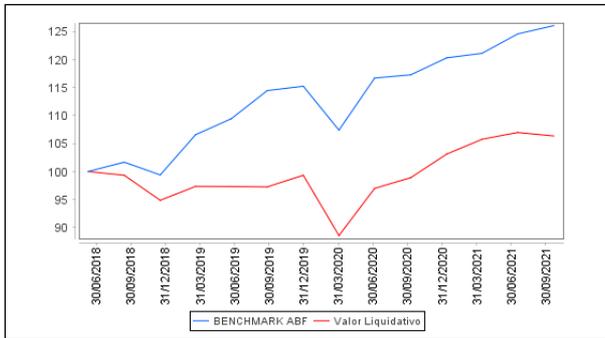
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,35	0,35	0,32	0,33	1,36	1,30	0,81	

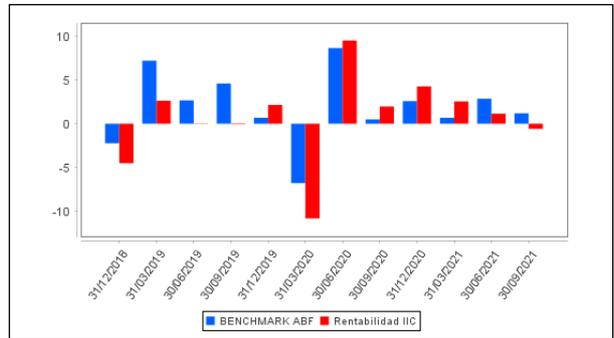
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLATINO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,22	-0,56	1,18	2,59	4,30	3,94	4,86		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	20-09-2021	-0,60	17-06-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,40	09-07-2021	0,47	07-01-2021		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,01	3,02	2,52	3,39	4,21	10,65	2,95		
Ibex-35	15,63	16,21	13,76	17,00	25,56	34,03	12,38		
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,20	0,14	0,19	0,17	0,41	0,16		
BENCHMARK ABF	4,37	3,15	4,23	5,54	3,98	8,36	3,58		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,29	4,29	4,43	4,62	4,88	4,88	2,72		

(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.

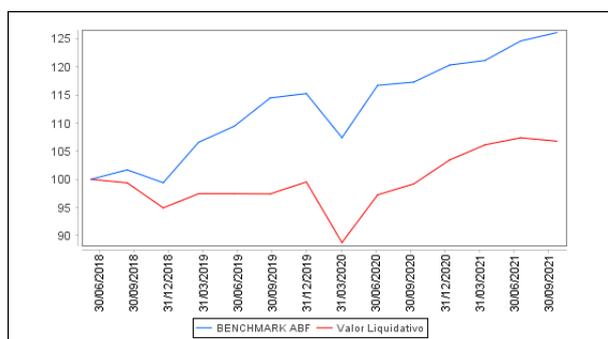
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,93	0,31	0,32	0,29	0,29	1,23	1,17	0,73	

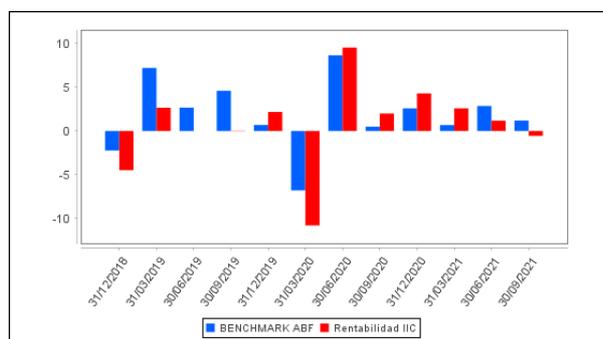
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	55.568	201	-1
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	141.668	359	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	32.551	334	-3
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	77.779	463	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	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	0	0	0
Total fondos	307.565	1.357	-0,56

*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	48.436	87,48	45.892	82,54
* Cartera interior	8.123	14,67	7.953	14,30
* Cartera exterior	40.295	72,78	37.904	68,17
* Intereses de la cartera de inversión	17	0,03	35	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.126	11,06	10.540	18,96
(+/-) RESTO	805	1,45	-833	-1,50
TOTAL PATRIMONIO	55.367	100,00 %	55.600	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)	55.600	55.101	49.114	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,16	-0,27	8,60	-158,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,58	1,17	2,96	-149,31
(+) Rendimientos de gestión	-0,32	1,44	3,76	-122,51
+ Intereses	0,02	0,01	0,03	79,43
+ Dividendos	0,08	0,11	0,28	-32,03
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,27	0,02	0,71	999,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,34	0,80	1,55	-142,79
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,30	-0,46	-0,55	-33,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,05	0,97	1,67	-105,50
± Otros resultados	0,01	0,00	0,07	-248,83
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,27	-0,80	-5,92
- Comisión de gestión	-0,21	-0,20	-0,61	1,56
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	1,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,08	-7,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,12
- Otros gastos repercutidos	0,01	-0,01	-0,03	-148,77
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	999,99
+ 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	999,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	55.367	55.600	55.367	

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

3. Inversiones financieras

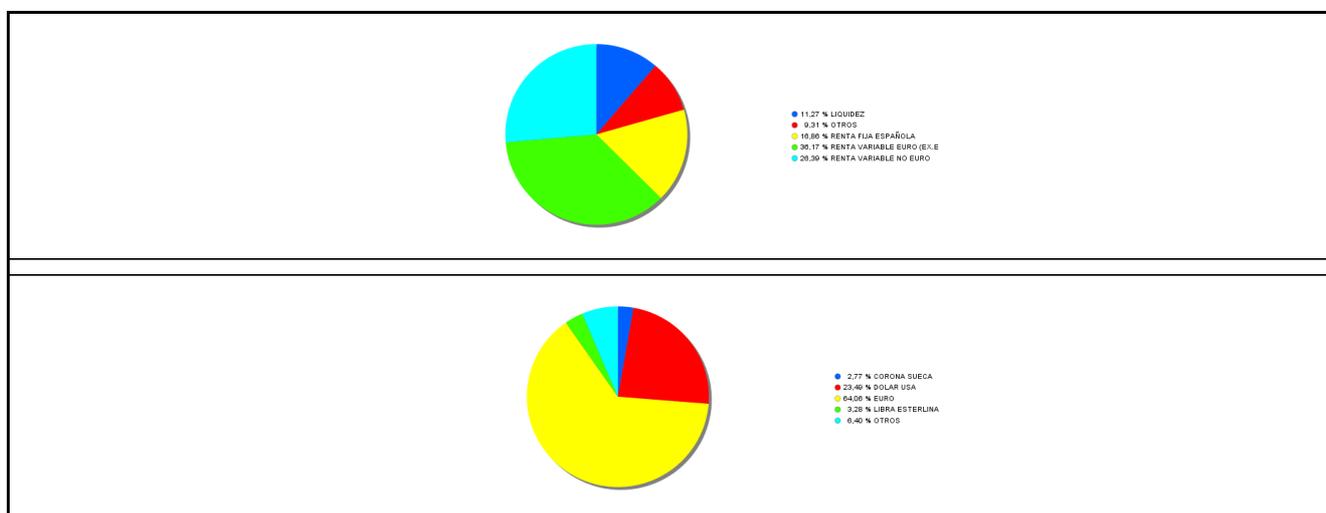
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	7.869	14,21	7.805	14,04
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	98	0,18	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	7.967	14,39	7.805	14,04
TOTAL RV COTIZADA	156	0,28	148	0,27
TOTAL RENTA VARIABLE	156	0,28	148	0,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.123	14,67	7.953	14,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.021	10,87	5.642	10,15
TOTAL RENTA FIJA	6.021	10,87	5.642	10,15
TOTAL RV COTIZADA	9.210	16,64	9.068	16,31
TOTAL RENTA VARIABLE	9.210	16,64	9.068	16,31
TOTAL IIC	24.839	44,86	23.017	41,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	40.070	72,37	37.728	67,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	48.193	87,04	45.681	82,16

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
FI.ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP	Compra Opcion FI.ISHARES IBOXX HIGH YLD CORP 100	9.363	Inversión
INDICE EUROSTOXX 50	Compra Opcion INDICE EUROSTOXX 50 10	3.002	Cobertura
INDICE S&P	Compra Opcion INDICE S&P 100	1.737	Cobertura
Total subyacente renta variable		14102	
TOTAL DERECHOS		14102	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 02/2026	Venta Futuro OB.BUND ESREPUB DEUTSCHLAND 02/2026 10	9.100	Cobertura
Total subyacente renta fija		9100	
FTSEMIB INDEX	Compra Futuro FTSEMIB INDEX 5	384	Inversión
IBEX35	Compra Futuro IBEX35 10	438	Inversión
INDICE EUROSTOXX SMALL NET TOTAL RET	Compra Futuro INDICE EUROSTOXX SMALL NET TOTAL RET	259	Inversión
INDICE EUROSTOXX 50	Venta Futuro INDICE EUROSTOXX 50 10	4.189	Cobertura
INDICE EUROSTOXX 50 DIVIDEND	Compra Futuro INDICE EUROSTOXX 50 DIVIDEND 100	248	Inversión
INDICE EUROSTOXX 600 BANK	Compra Futuro INDICE EUROSTOXX 600 BANK 50	186	Inversión
MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX	Venta Futuro MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX 50	219	Cobertura
NASDAQ 100	Compra Futuro NASDAQ 100 20	1.046	Inversión
NIKKEI 225	Compra Futuro NIKKEI 225 5	746	Inversión
Total subyacente renta variable		7714	
SUBYACENTE EURO DOLAR	Compra Futuro SUBYACE NTE EURO DOLAR 125000	4.260	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		4260	
INDICE S&P	Venta Futuro INDICE S&P 50	3.211	Cobertura
MSCI WORLD NET EUR INDEX	Venta Futuro MSCI WORLD NET EUR INDEX 100	528	Cobertura
Total otros subyacentes		3739	
TOTAL OBLIGACIONES		24813	

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

a.) Existen dos partícipes significativos con un volumen de inversión de 24.627.087,71 euros que supone el 44,48% sobre el patrimonio de la IIC.

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 3.673.014,85 euros, suponiendo un 6,61% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 1.241.634,57 euros, suponiendo un 2,23% sobre el 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 tercer trimestre de 2021 se ha saldado con un resultado mixto para los mercados financieros. Tanto Europa como EEUU terminan prácticamente empatando, mientras que Japón sube más de un 2% y los mercados emergentes se desploman con fuerza. El foco de los mercados ha estado en China y en las preocupaciones entorno al crecimiento del gigante asiático, el cual podría ralentizar el crecimiento de la economía mundial. Además, la inflación se ha disparado por la fuerte subida de la energía y esto ha generado dudas sobre las políticas monetarias de los bancos centrales, que podrían empezar a subir tipos de interés antes de lo previsto. En cuanto a la pandemia de coronavirus, a pesar de que han aumentado los riesgos de una nueva cepa (Delta Plus), los datos de nuevos contagios continúan mejorando.

De esta forma, el Stoxx 600 termina el trimestre en positivo subiendo un +0,44% y el Eurostoxx 50 con una caída del -0,40%. El Ibex 35 por su parte cae un -0,28%. El S&P500 sube en el ejercicio un +2,64% una vez tenido en cuenta el efecto de la divisa. Por su parte el Nikkei sube un +4,42% en euros.

La evolución de las bolsas en el trimestre ha ido de más a menos. Julio y agosto han sido alcistas, con los índices haciendo nuevos máximos a principios de septiembre para luego caer y perder todo el rendimiento positivo cosechado en los dos meses anteriores. El protagonismo de los mercados ha recaído en China, donde el gobierno ha anunciado una serie de cambios regulatorios en sectores que están creciendo con fuerza: educación, tecnología e inmobiliario. La razón que esgrime el gobierno asiático es que busca un crecimiento más sostenible e igualitario, en el que haya una participación colectiva de la riqueza y así evitar la situación de Rusia en la que unos pocos oligopolios controlan el poder económico o la situación de EEUU en la que un puñado de compañías, las famosas FAANG, ponderan más juntas en bolsa que sectores enteros de la economía. A los cambios regulatorios en el sector de la tecnología se le ha unido la crisis en la mayor inmobiliaria y promotora del país, Evergrande, cuyos problemas financieros siguen preocupando a los mercados. La compañía inmobiliaria tiene una deuda superior a 250.000MM\$ y no ha podido atender a algunos compromisos financieros por falta de liquidez. En China, el sector inmobiliario es uno de los que más aporta al Producto Interno Bruto, así como la creación de puestos de trabajo y los inmuebles representan casi el 50% de los activos de los hogares chinos, de manera que si hay problemas en el sector podrían contagiarse rápidamente al resto de la economía.

Además del frente en China, hay otros dos problemas que no acaban de solucionarse y que pueden seguir metiendo presión a los mercados: la falta de semiconductores, lo cual comienza a ser un verdadero quebradero de cabeza para muchas empresas europeas y norteamericanas y la congestión del transporte marítimo que está provocando un incremento de los precios enorme. Y si todo esto no fuera poco, la fuerte subida del precio del gas y del petróleo, amenazan seriamente el suministro energético de miles de empresas, algunas de las cuales han tenido que parar la producción debido a la fuerte repercusión en los costes.

En renta fija, el incremento de la inflación ha presionado a las TIR de los tesoros a largo plazo, que han repuntado más tímidamente de lo que podría esperarse, como consecuencia de unas expectativas de crecimiento mundial ligeramente más bajas que las del primer semestre del año.

La Reserva Federal ha anunciado el inicio del tapering, que comenzará en el mes de noviembre. Además, ha actualizado su 'diagrama de puntos', el cual indica que una primera subida de tipos podría producirse el próximo año. Además de una posible subida de tipos el próximo año, los últimos puntos de la Fed señalan tres subidas en cada uno de los dos años siguientes, lo que dejaría la tasa de la Fed en 1,75% para finales de 2024. El BCE en cambio ha dado un mensaje continuista, si bien ha comunicado también una reducción en el ritmo de las compras del Programa de Compras de Emergencia Pandémica (PEPP).

En cuanto a los datos de inflación, en la Eurozona se ha situado en el 3,0% y en EEUU ha repuntado hasta el 4,3%. Estos datos, que comienzan a ser preocupantes, han venido marcados básicamente por la subida de las materias primas y de la energía, cuyos precios comienzan a gestar una crisis energética prácticamente mundial.

El Treasury americano pasa de una TIR del +1,47% a una del +1,49% y la del bono a 2 años del +0,25% al +0,28%. La TIR del Bund alemán pasa del -0,21% al -0,20%. En España la TIR del bono a 10 años pasa del +0,41% al +0,46%, con lo que la prima de riesgo aumenta, pasando desde los 62bps hasta los 66bps.

En el mercado de crédito, los diferenciales en grado de inversión siguen estrechando y se mantienen en mínimos anuales. En cambio, los sectores con más riesgo, tanto el high yield como la deuda subordinada, amplían ligeramente, como consecuencia de las preocupaciones sobre las perspectivas de crecimiento.

A nivel político, ha habido elecciones generales en Alemania que se han saldado con victoria muy ajustada de los socialdemócratas sobre los democristianos, y tras las cuales, arrancan las negociaciones entre verdes, socialdemócratas y liberales para formar gobierno. En EEUU toda la atención ha estado en el senado, en el que se atascan las negociaciones para aprobar la financiación del gobierno y el aumento del techo de la deuda, además de la ley de infraestructuras propuesta por el gobierno de Biden. Los republicanos bloquean inicialmente las dos iniciativas para finalmente acordar in extremis la extensión de la financiación del gobierno federal hasta el 3 de diciembre, evitando así el cierre de la administración norteamericana.

En el plano sanitario, los datos de contagios y hospitalizaciones mejoran notablemente, como efecto de la vacunación. Todo ello se traduce en relajación de las medidas y en un aumento de la movilidad de las personas, con el consiguiente efecto positivo sobre la economía de servicios.

En cuanto a los datos macro, la OCDE ha reducido la estimación de crecimiento global para 2021 una décima, desde 5,8% hasta 5,7%, mientras que para 2022, ha elevado sus previsiones hasta el 4,5% desde el 4,4% anterior. Para EEUU ha empeorado sus previsiones para 2021 (6,0% vs 6,9%) y la ha subido para 2022 (3,9% vs 3,6%). En el caso de la Eurozona, el crecimiento económico esperado ha subido un 1% en 2021 (5,3% vs 4,3%) y un 0,2% en 2022 (4,6% vs 4,4%). Los datos de empleo y de confianza han perdido momentum, mientras que los de producción y consumo continúan evidenciando una recuperación de la economía.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

En cuanto a la estrategia de inversión seguida durante el trimestre, mantenemos la cartera de contado, diversificada por diferentes factores de inversión: valor, crecimiento, calidad, situaciones especiales, baja volatilidad, pequeñas compañías, dividendos, revisión de resultados y momentum. En el periodo actual se han rebalanceado: valor, crecimiento, baja volatilidad, calidad, revisión de resultados y momentum. En Renta Variable, hemos aumentado la cartera de ilíquidos cotizados y hemos vendido los futuros de dividendos del IBEX. Siguiendo con la creación de la cartera ESG, hemos comprado un ETF sobre derechos de emisión de carbono. También, por geografía hemos aumentado la exposición a China comprando ETF de tecnología y compañías de internet chinas. En Renta Fija, aprovechando que la volatilidad implícita (el "coste" de hacer una cobertura) del crédito de alto riesgo de EE.UU. está en mínimos históricos, hemos comprado una opción put sobre ETF de High Yield estadounidense. También, hemos vendido el ETF de Investment Grade 2021 estadounidense y reducido el peso en convertibles. Dentro de la posición que mantenemos en Inversión Alternativa, hemos aumentado la posición en CTAs.

c) Índice de referencia

El índice combinado del MSCI World EUR (20%) y Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR (80%), el cual en el periodo ha obtenido una rentabilidad neta de +1,55% y una volatilidad de 3,15%. La gestión de la renta fija del fondo es muy conservadora, mientras que la renta variable se gestiona de forma discrecional lo que resulta en un tracking error respecto a su índice de referencia de 3,09%.

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

CLASE PLATA: El patrimonio del periodo actual ha aumentado hasta 9.298.214,62 euros, siendo el número de participes de 175, tres más respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del -0,62% en el periodo (y una rentabilidad bruta del -0,24% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al +1,55% del índice

combinado del MSCI World EUR (20%) y Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR (80%). El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,37% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,28% de gastos directos y 0,09% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

CLASE ORO: El patrimonio del periodo actual ha disminuido hasta 4.123.947,35 euros, siendo el número de partícipes de 9, uno menos respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del -0,59% en el periodo (y una rentabilidad bruta del -0,24% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al +1,55% del índice combinado del MSCI World EUR (20%) y Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR (80%). El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,35% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,26% de gastos directos y 0,09% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

CLASE PLATINO: El patrimonio del periodo actual ha disminuido hasta 41.944.492,06 euros, siendo el número de partícipes de 17, sin cambios respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del -0,56% en el periodo (y una rentabilidad bruta del -0,24% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al +1,55% del índice combinado del MSCI World EUR (20%) y Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR (80%). El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,32% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,23% de gastos directos y 0,09% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

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

CLASE PLATA: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,62%, inferior a la de la media de la gestora situada en el -0,55%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL).

CLASE ORO: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,59%, inferior a la de la media de la gestora situada en el -0,55%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL).

CLASE PLATINO: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,56%, inferior a la de la media de la gestora situada en el -0,55%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA FIJA MIXTA INTERNACIONAL).

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En Renta Variable, hemos aumentado ligeramente el nivel de inversión de 19% a 19,25%. También, hemos aumentado la cartera de ilíquidos cotizados (+0,20%) y hemos vendido los futuros de dividendos del IBEX (-0,25%). Siguiendo con la creación de la cartera ESG, hemos comprado un ETF sobre derechos de emisión de carbono (+0,30%). También, por geografía hemos aumentado la exposición a China comprando ETF de tecnología y compañías de internet chinas (+0,15%).

En Renta Fija, aprovechando que la volatilidad implícita (el "coste" de hacer una cobertura) del crédito de alto riesgo de EE.UU. está en mínimos históricos, hemos comprado una opción put sobre ETF de High Yield estadounidense. También, hemos vendido el ETF de Investment Grade 2021 estadounidense (-0,10%) y reducido el peso en convertibles (-0,92%).

Dentro de la posición que mantenemos en Inversión Alternativa, hemos aumentado la posición en CTAs (+2%).

El principal aportador de rentabilidad ha sido la renta variable y, siendo la renta fija la que ha mantenido un peor

comportamiento relativo. Cabe destacar el buen comportamiento del breakeven de inflación europea y el corto de duración (actualmente en -2,00).

b) Operativa de préstamo de valores

No se ha realizado operación alguna de préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo no tiene en cartera fondos de inversión libre o fondos de fondos de inversión libre. El fondo no tiene en cartera productos estructurados. Las operaciones realizadas sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados han sido realizadas con el objetivo de gestionar la cartera de forma más eficiente. El apalancamiento medio de la cartera durante el trimestre ha sido del 51,81%.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo tiene un 44,86% de su patrimonio invertido en otras IICs:

AMUNDI 0,204%; ARTEMIS 0,633%; ALPS 0,284%; BROOKFIELD 0,314%; BNP 0,201%; WISDOMTREE 2,574%; LYXOR 0,229%; INVESCO 0,754%; DIMENSIONAL 0,399%; BLACKROCK 2,327%; EURIZON 3,669%; EVLI 1,408%; CAMBRIA 0,349%; FORT LP 0,907%; FASANARA 0,981%; MDO 1,779%; VANECK 1,716%; GROUPAMA 4,404%; GAM 2,084%; HENDERSON 0,493%; HSBC 1,500%; JPM 0,479%; KRANESHARES 0,067%; LAZARD 0,931%; MONTLAKE 0,977%; LUMYNA 1,935%; NEUBERGER 1,372%; NORDEA 0,103%; OAKTREE 1,106%; PETERCAM 0,215%; PICTET 0,35%; RESS CAPITAL 0,97%; ROUND HILL 0,07%; GLOBAL X 0,20%; SCHRODERS 0,96%; HIPGNOSIS 0,12%; VONTOBEL 1,62%; SPDR 0,14%; DWS 6,03%

No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio.

El Fondo invierte un máximo del 30% de la exposición total en activos de renta variable y el resto en renta fija, tanto pública como privada, oscilando ésta a juicio de la gestora, de acuerdo con la legislación vigente, con el objetivo de alcanzar la mayor rentabilidad posible dentro de una adecuada distribución de riesgos. La inversión en renta variable está expuesta a valores negociados mayoritariamente en mercados de la OCDE. Estas inversiones se materializan mayoritariamente en valores de alta liquidez y capitalización. Las inversiones en Renta fija se realizan en emisiones de alta calidad crediticia (mínimo A3 por Moody's) y de mediana calidad (Baa1, Baa2 y Baa3 por Moody's). En el caso de que la emisión no disponga de calificación crediticia se tiene en cuenta el rating del emisor. Aunque puntualmente puede situarse a más largo plazo, la duración media de la cartera se sitúa por debajo de los 5 años.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

NO APLICA.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

CLASE PLATA: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,02%, frente a una volatilidad del 3,15% del índice de referencia.

CLASE ORO: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,02%, frente a una volatilidad del 3,15% del índice de referencia.

CLASE PLATINO: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,02%, frente a una volatilidad del 3,15% del índice de

referencia.

El VaR histórico que indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de un mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años, ha sido a finales del periodo del 3,67%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS

Respecto a la Política de Ejercicio del Derecho de Voto, la Gestora no tiene bajo gestión ninguna IIC que tenga participación en sociedades españolas con participación superior al 1% del capital social con más de un año de antigüedad por lo que la Gestora no ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales de dichas sociedades. No obstante, en interés de los partícipes, en el caso de Juntas de Accionistas con prima de asistencia, nuestra entidad realiza con carácter general las actuaciones necesarias para la percepción de dichas primas por parte de las IIC gestionadas.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV

La valoración de los activos de la cartera se realiza de acuerdo con los criterios establecidos por la normativa vigente de la CNMV.

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

NO APLICA.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS

El fondo ha soportado costes derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones de forma explícita y separada a las comisiones de intermediación. Dicho análisis ha sido prestado por entidades que proporcionan el análisis de manera independiente y separada respecto de los intermediarios y ha contribuido positivamente en las decisiones de inversión sobre los valores que componen la cartera del fondo. La Sociedad dispone de una Política de Análisis que recoge, entre otros: sistema de evaluación de la necesidad de un análisis, sistema de selección de análisis, sistema de imputación de los costes por análisis. El análisis ha estado relacionado con la vocación inversora del Fondo y ha permitido mejorar el proceso de toma de decisión de inversiones: ampliando la visión macroeconómica y sobre la situación de los mercados del equipo gestor, recibiendo ideas tácticas de inversión y sirviendo de contraste para el análisis de las compañías en las que invierte el fondo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

NO APLICA.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO

Continuamos con una visión constructiva de mercado, si bien creemos que ya no se tratará de un mercado en modo rally amplio sino de un mercado rotando hacia las empresas, sectores y regiones que se han quedado atrás y se verán beneficiados de un resurgir cíclico. Así, pensamos que no será una subida masiva de todos los índices y zonas geográficas, por lo que será relevante la selección.

La gran liquidez generada por los bancos centrales y el apoyo de los gobiernos con medidas fiscales siguen siendo un importante soporte para los activos de riesgo (tanto renta variable como crédito).

En Renta Variable geográficamente, estamos sesgados hacia Europa, Emergentes y Japón. Sectorialmente hacia áreas

castigadas: aerolíneas, banca, energía? Creemos que ya no se tratará de un mercado en modo rally amplio sino de un mercado rotando hacia los activos que se han quedado atrás con lo que será relevante la selección.

En cuanto a Nivel de Inversión, estamos ligeramente por debajo de la neutralidad y en relación a la cartera de renta variable, seguimos diversificando por diferentes factores de inversión: valor, crecimiento, calidad, situaciones especiales, baja volatilidad, pequeñas compañías, dividendos, revisión de resultados y momentum. Hemos incrementado la inversión temática en ESG y en sectores defensivos (utilities y consumo).

Tenemos la liquidez prácticamente en máximos, para que si se producen correcciones (algo esperable tras las recientes fuertes subidas) podamos tomar posiciones, como ya hiciéramos en 2018 o en 2020 y hemos aprovechado la baja volatilidad en el mercado de crédito para hacer una cobertura sobre el total de las carteras, comprando una PUT sobre high yield americano. Continuamos con la cobertura con opciones PUT sobre Eurostoxx50 y S&P500 en los fondos de multiactivo hasta diciembre, lo cual nos llevaría a mínimos de niveles de inversión si la bolsa cayese de aquí a finales de año.

En Renta Fija, tenemos una cartera bien posicionada para el repunte que estamos viendo en los niveles de inflación. En crédito, sólo mantenemos posiciones muy selectivas donde el par rentabilidad-riesgo es atractivo: Deuda subordinada Legacy, Convertibles y bonos corporativos nórdicos. En deuda pública, en países con carry positivo: renta fija en divisas asiáticas, Renta fija china y Renta fija emergente. A pesar del fuerte repunte de la inflación, seguimos teniendo un alto nivel de convicción en break-even de inflación (bonos ligados a la inflación con la duración cubierta), si bien hemos reducido la posición en TIPS (inflación EEUU) debido al buen comportamiento del activo. Además, tenemos duración negativa en tipos de interés.

En la parte de ilíquidos cotizados hemos tomado posición en Factoring y en Life Insurance y dentro de la parte de Inversión Alternativa hemos comprado CTAs.

Por otro lado, hemos reducido paulatinamente la exposición a materias primas, si bien seguimos teniendo un peso muy relevante en el activo, salvo en oro, cuya posición hemos aumentado. La razón de este posicionamiento responde, por un lado, a los precios actuales, ya que las materias primas cotizan en mínimos de valoración los últimos años y, por otro y más relevante aun, porque en un potencial mundo con repuntes de inflación son activos que nos deberían cubrir este riesgo. Además de la posición de plata, cobre y petróleo, hemos añadido posición en Metales Raros.

En renta variable seguiremos manteniendo el enfoque Sistemático Fundamental Multifactor y con la intención de reducir exposición y tomar beneficio. En renta fija, se mantendrá la apuesta por bonos con duración corta y alta calidad crediticia.

De momento se mantiene la duración negativa. Pero se considerará ir aumentándola si se ven repuntes de los tipos cercanos al 0,75% en el Bund.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127C8 - Bonos TESORO PUBLICO 1,000 2030-11-30	EUR	2.011	3,63	1.948	3,50
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.011	3,63	1.948	3,50
ES00000128O1 - Bonos TESORO PUBLICO 0,400 2022-04-30	EUR	5.858	10,58	5.857	10,53
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.858	10,58	5.857	10,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		7.869	14,21	7.805	14,04
ES0505112278 - Pagars AEDAS 1,900 2022-09-08	EUR	98	0,18	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		98	0,18	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		7.967	14,39	7.805	14,04
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	17	0,03	16	0,03
ES0140609019 - Acciones LA CAIXA	EUR	20	0,04	19	0,03
ES0134950F36 - Acciones FCA ESPAÑOLA PROD QUIM FARM	EUR	46	0,08	46	0,08
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	0	0,00	47	0,09
ES0113900J37 - Acciones SCH	EUR	20	0,04	20	0,04
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	53	0,10	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		156	0,28	148	0,27
TOTAL RENTA VARIABLE		156	0,28	148	0,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.123	14,67	7.953	14,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU3TB0000051 - Bonos AUSTRALIAN GOVERNMENT 5,750 2022-07-15	AUD	0	0,00	682	1,23
XS2322423455 - Bonos INTL CONSOLIDATED AI 2,750 2025-03-25	EUR	303	0,55	300	0,54
NO0010646813 - Bonos NORWEGIAN GOVERNMENT 2,000 2023-05-24	NOK	705	1,27	701	1,26
US9128287D64 - Bonos EEUU 0,250 2029-07-15	USD	1.802	3,26	1.718	3,09
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.810	5,08	3.401	6,12
AU3TB0000051 - Bonos AUSTRALIAN GOVERNMENT 5,750 2022-07-15	AUD	666	1,20	0	0,00
CA135087K866 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 0,750 2022-05-01	CAD	690	1,25	689	1,24
GB00B7L9SL19 - Bonos INGLATERRA 0,875 2022-09-07	GBP	673	1,22	0	0,00
GB00B4RMG977 - Bonos INGLATERRA 3,750 2021-09-07	GBP	0	0,00	668	1,20
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.029	3,66	1.357	2,44
FR0014004AE8 - Bonos AIR FRANCE KLM 3,000 2024-07-01	EUR	299	0,54	0	0,00
XS2202744384 - Bonos CEPSA 2,250 2026-02-13	EUR	108	0,20	108	0,19
PTGALCOM0013 - Obligaciones GALP ENERGIA 2,000 2026-01-15	EUR	106	0,19	106	0,19
XS1819575066 - Obligaciones ROLLS-ROYCE 0,875 2024-05-09	EUR	95	0,17	95	0,17
XS2193960668 - Obligaciones BANCO SABADELL 1,750 2023-06-29	EUR	101	0,18	102	0,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		710	1,28	411	0,74
XS1840614736 - Obligaciones BAYER 0,240 2022-06-26	EUR	201	0,36	201	0,36
XS1599167589 - Obligaciones SAN PAOLO 0,160 2022-04-19	EUR	271	0,49	272	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		472	0,85	472	0,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.021	10,87	5.642	10,15
TOTAL RENTA FIJA		6.021	10,87	5.642	10,15
GB00B1XZS820 - Acciones BRITISH TELECOM	GBP	47	0,09	0	0,00
NL0011794037 - Acciones AHOLD	EUR	0	0,00	54	0,10
US0010551028 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	0	0,00	58	0,10
FR0010313833 - Acciones ARKEMA	EUR	57	0,10	0	0,00
US0126531013 - Acciones ALBEMARLE CORP	USD	109	0,20	0	0,00
CH0432492467 - Acciones ALCON INC	CHF	64	0,12	54	0,10
SE0014401378 - Acciones NOLATO AB B SHS	SEK	105	0,19	86	0,15
CH0008837566 - Acciones ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	48	0,09	47	0,08
US0367521038 - Acciones ANTHEM INC	USD	0	0,00	115	0,21
US8318652091 - Acciones SMITH CORP	USD	56	0,10	65	0,12
GB00BD9PXH49 - Acciones ABERDEEN GLOBAL SERVICES	GBP	105	0,19	113	0,20
IT0003506190 - Acciones ATLANTIA SPA	EUR	57	0,10	53	0,10
FR0000051732 - Acciones ATOS ORIGIN	EUR	0	0,00	39	0,07
US00206R1023 - Acciones ATT INC	USD	0	0,00	52	0,09
US11135F1012 - Acciones BROADCOM INC	USD	0	0,00	57	0,10
SE0006993770 - Acciones NORDEA	SEK	0	0,00	58	0,10
US053321024 - Acciones AUTOZONE INC	USD	0	0,00	60	0,11
NO0010014632 - Acciones STOREBRAND ASA	NOK	72	0,13	76	0,14
IT0005218380 - Acciones BANCO BPM SPA	EUR	0	0,00	63	0,11
CH0012530207 - Acciones BACHEM HOLDING AG-REG B	CHF	50	0,09	0	0,00
DE000BASF111 - Acciones BASF	EUR	50	0,09	50	0,09
GB0002875804 - Acciones BRITISH TELECOM	GBP	52	0,09	57	0,10
GB00BG49KP99 - Acciones TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	57	0,10	0	0,00
DE0005200000 - Acciones BEIERSDORF AG	EUR	50	0,09	0	0,00
US0865161014 - Acciones BEST BUY CO INC	USD	52	0,09	55	0,10
SE0015672282 - Acciones BETSSON AB	SEK	44	0,08	42	0,08
GB00BYQJOC66 - Acciones BEAZLEY PLC	GBP	0	0,00	54	0,10
US09062X1037 - Acciones BIOGEN INC	USD	0	0,00	65	0,12
US0905722072 - Acciones BIO-RAD LABORATORIES A	USD	62	0,11	0	0,00
US09247X1019 - Acciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	61	0,11
US0584981064 - Acciones BALL CORP	USD	55	0,10	0	0,00
DE0005190003 - Acciones BMW	EUR	60	0,11	64	0,12
FR0000131104 - Acciones BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	28	0,05	26	0,05
SE0015811559 - Acciones BOLIDEN AB	SEK	47	0,09	55	0,10
GB0002634946 - Acciones BAE SYSTEMS	GBP	53	0,10	49	0,09
US1152361010 - Acciones BROWN & BROWN INC	USD	55	0,10	0	0,00
US1011371077 - Acciones BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	63	0,11	61	0,11
FR0006174348 - Acciones PSA	EUR	52	0,09	0	0,00
SE0000379190 - Acciones CASTELLUM AB	SEK	52	0,09	52	0,09
US1746101054 - Acciones CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	60	0,11	0	0,00
US1713401024 - Acciones AMAZON.COM	USD	55	0,10	0	0,00
US12541W2098 - Acciones GENZYME CORP	USD	52	0,09	55	0,10
US1255231003 - Acciones CIGNA CORP	USD	47	0,09	55	0,10
US1720621010 - Acciones CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	0	0,00	64	0,11
US1941621039 - Acciones COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	54	0,10	0	0,00
US2003401070 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	0	0,00	57	0,10
US1696561059 - Acciones CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	53	0,10	0	0,00
US1258961002 - Acciones CMS ENERGY CORP	USD	0	0,00	54	0,10
US14040H1059 - Acciones CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	58	0,10	0	0,00
BE0003593044 - Acciones GIMV NV	EUR	53	0,09	51	0,09
BE0974256852 - Acciones UCB SA	EUR	0	0,00	46	0,08
DE0005439004 - Acciones CONTINENTAL AG	EUR	45	0,08	59	0,11
US20825C1045 - Acciones CONOCOPHILIPS	USD	0	0,00	65	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1488061029 - Acciones CATALENT INC	USD	54	0,10	0	0,00
DE0007100000 - Acciones DAILMLER BENZ	EUR	63	0,11	0	0,00
GB00BMFK3094 - Derechos ABERDEEN GLOBAL SERVICES	GBP	0	0,00	0	0,00
US74834L1008 - Acciones AGNC INVESTMENT CORP	USD	232	0,42	109	0,20
US23331A1097 - Acciones DR HORTON INC	USD	49	0,09	0	0,00
US25470F1049 - Acciones DISCOVERY COMMUNICATIONS- A	USD	0	0,00	24	0,04
US25470M1099 - Acciones ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	55	0,10	52	0,09
GB0059822006 - Acciones DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR	0	0,00	57	0,10
DK0060083210 - Acciones COLUMBUS A/S	DKK	72	0,13	88	0,16
US2371941053 - Acciones DARDEN RESTAURANTS INC	USD	59	0,11	56	0,10
US26441C2044 - Acciones DUKE ENERGY CORP	USD	52	0,09	0	0,00
US2521311074 - Acciones DEXCOM INC	USD	54	0,10	0	0,00
PTEDP0AM0009 - Acciones ELEC.DE PORTUGAL	EUR	56	0,10	0	0,00
FI0009007884 - Acciones ELISA OYJ-A	EUR	54	0,10	0	0,00
SE0000103814 - Acciones NORDEA	SEK	0	0,00	59	0,11
IM00B5VQMV65 - Acciones ENTAIN PLC	GBP	50	0,09	0	0,00
US26875P1012 - Acciones EOG RESOURCES INC	USD	0	0,00	66	0,12
US2946281027 - Acciones EQUITY COMMONWEALTH	USD	56	0,10	47	0,08
US29786A1060 - Acciones ETSY INC	USD	0	0,00	52	0,09
DE000EVNKK013 - Acciones DEUTSCHE ROHSTOFF AG	EUR	0	0,00	52	0,09
GB00B71N6K86 - Acciones EVRAZ PLC	GBP	56	0,10	0	0,00
US30225T1025 - Acciones EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	0	0,00	69	0,12
US25278X1090 - Acciones DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	0	0,00	72	0,13
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK INC	USD	52	0,09	0	0,00
US34964C1062 - Acciones AETNA INC	USD	52	0,09	57	0,10
US31428X1063 - Acciones FEDEX CORP	USD	41	0,07	0	0,00
FR0000130452 - Acciones EIFFAGE	EUR	0	0,00	53	0,10
US3167731005 - Acciones FIFTH THIRD BANCORP	USD	65	0,12	0	0,00
US3434981011 - Acciones ALIGN TECHNOLOGY	USD	55	0,10	55	0,10
US35137L1052 - Acciones 21ST CENTURY FOX	USD	65	0,12	165	0,30
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	52	0,09	0	0,00
DE0005785802 - Acciones FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	0	0,00	51	0,09
US34959E1091 - Acciones FORTINET INC	USD	54	0,10	0	0,00
US3703341046 - Acciones GENERAL MILLS INC	USD	0	0,00	54	0,10
IE0000689501 - Acciones GLANBIA PLC	EUR	54	0,10	0	0,00
US38141G1040 - Acciones GOLDMAN SACHS	USD	0	0,00	63	0,11
US02079K1079 - Acciones GOOGLE	USD	53	0,10	0	0,00
CH0114405324 - Acciones GARMIN LTD	USD	52	0,09	0	0,00
US4461501045 - Acciones HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	121	0,22	0	0,00
DE000A161408 - Acciones HELLOFRESH SE	EUR	52	0,09	0	0,00
US4464131063 - Acciones HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	USD	59	0,11	63	0,11
US43300A2033 - Acciones AETNA INC	USD	59	0,11	53	0,09
SE0000106270 - Acciones H & M HENNES & MAURITZ AB	SEK	50	0,09	57	0,10
SE0011090018 - Acciones HOLMEN AB-B SHARES	SEK	0	0,00	48	0,09
CH0012214059 - Acciones HOLCIM LTD	CHF	48	0,09	0	0,00
US4364401012 - Acciones HOLOGIC INC	USD	53	0,10	0	0,00
US42824C1099 - Acciones HEWLETT PACKARD CO	USD	51	0,09	51	0,09
US4404521001 - Acciones HORMEL FOODS CORP	USD	0	0,00	50	0,09
US4278661081 - Acciones HERSHEY CO/THE	USD	53	0,10	0	0,00
US4448591028 - Acciones HUMANA INC	USD	0	0,00	56	0,10
ES0177542018 - Acciones INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	8	0,01	8	0,01
GB00B1YW4409 - Acciones 3I GROUP PLC	GBP	0	0,00	53	0,10
GB00BGLP8L22 - Acciones DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	67	0,12	70	0,13
LU2290522684 - Acciones INPOST SA	EUR	45	0,08	0	0,00
US3666511072 - Acciones GARTNER INC	USD	54	0,10	0	0,00
PTJMT0AE0001 - Acciones JERONIMO MARTINS	EUR	0	0,00	59	0,11
US4878361082 - Acciones KELLOGG CO	USD	0	0,00	58	0,10
US4932671088 - Acciones AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	62	0,11	0	0,00
SE0007871645 - Acciones KINDRED GROUP PLC	SEK	52	0,09	103	0,19
US4943681035 - Acciones KIMBERLY-CLARK CORP	USD	53	0,10	52	0,09
FR0000120685 - Acciones NATIXIS	EUR	0	0,00	55	0,10
CH0025238863 - Acciones KUEHNE + NAGEL	CHF	0	0,00	66	0,12
US4851703029 - Acciones KANSAS CITY SOUTHERN	USD	68	0,12	70	0,13
US5017971046 - Acciones L BRANDS INC	USD	0	0,00	138	0,25
DE000LEG1110 - Acciones LEG IMMOBILIEN SE	EUR	51	0,09	0	0,00
US5260571048 - Acciones LENNAR CORP A	USD	0	0,00	122	0,22
US50540R4092 - Acciones LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	110	0,20	59	0,11
US5324571083 - Acciones LILLY US	USD	71	0,13	69	0,12
GB00B4WFW713 - Acciones LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	54	0,10	0	0,00
CH0025751329 - Acciones CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	45	0,08	59	0,11
US5128071082 - Acciones LAM RESEARCH	USD	49	0,09	55	0,10
SE0000108847 - Acciones LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	47	0,08	62	0,11
SE0000825820 - Acciones LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	0	0,00	56	0,10
US6153691059 - Acciones MOODY'S CORP	USD	65	0,12	65	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0005758098 - Acciones MEGGITT PLC	GBP	55	0,10	0	0,00
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	53	0,10	66	0,12
SE0009216278 - Acciones NORDEA	SEK	86	0,16	72	0,13
US02209S1033 - Acciones ALTRIA GROUP INC	USD	0	0,00	53	0,10
BE0003853703 - Acciones SOFINA	EUR	59	0,11	51	0,09
US6098391054 - Acciones MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	54	0,10	0	0,00
US5658491064 - Acciones TEXAS INSTRUMENTS	USD	0	0,00	74	0,13
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITAL	EUR	52	0,09	0	0,00
US5951121038 - Acciones MICRON TECHNOLOGY US	USD	0	0,00	55	0,10
DE0006452907 - Acciones NEMETSCHKE SE	EUR	55	0,10	0	0,00
US6516391066 - Acciones NEWMONT CORP	USD	49	0,09	0	0,00
SE0012116390 - Acciones NORDIC ENTERTAINMENT GROUP-B	SEK	53	0,10	0	0,00
US6668071029 - Acciones AMERICA ONLINE	USD	0	0,00	56	0,10
US64110D1046 - Acciones NETAPP INC	USD	69	0,12	62	0,11
US6703461052 - Acciones NUCOR CORP	USD	48	0,09	78	0,14
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP	USD	0	0,00	84	0,15
US65249B1098 - Acciones NEWS CORP CLASS A	USD	0	0,00	54	0,10
NO0003733800 - Acciones TELENOR ASA	NOK	0	0,00	53	0,10
US6745991058 - Acciones OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	0	0,00	65	0,12
DE000PAH0038 - Acciones PORSCHER AUTOMOBIL HLDG	EUR	49	0,09	110	0,20
US70432V1026 - Acciones PAYCOM SOFTWARE INC	USD	56	0,10	0	0,00
US7170811035 - Acciones PFIZER	USD	0	0,00	54	0,10
US7140461093 - Acciones AETNA INC	USD	124	0,22	51	0,09
JE00B6T5S470 - Acciones POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	44	0,08	50	0,09
US73278L1052 - Acciones AETNA INC	USD	63	0,11	65	0,12
SE000233934 - Acciones NORDEA	SEK	38	0,07	42	0,08
US7427181091 - Acciones PROCTER&GAMBLE CO/THE	USD	56	0,10	0	0,00
NL0013654783 - Acciones AHOLD	EUR	39	0,07	47	0,08
DE000PSM7770 - Acciones PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	EUR	0	0,00	52	0,09
GB0006825383 - Acciones EUROCASTLE INVESTMENT	GBP	46	0,08	51	0,09
CH0018294154 - Acciones ZURICH ALLIED	CHF	50	0,09	51	0,09
US74762E1029 - Acciones QUANTA SERVICES INC	USD	55	0,10	0	0,00
US7237871071 - Acciones PIONEER	USD	62	0,11	116	0,21
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL	USD	53	0,10	0	0,00
NL0012169213 - Acciones QIAGEN NV	EUR	64	0,12	0	0,00
FI4000198031 - Acciones QT GROUP OYJ	EUR	49	0,09	0	0,00
US75886F1075 - Acciones REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	51	0,09	53	0,10
IT0005282865 - Acciones REPLY SPA	EUR	48	0,09	0	0,00
US7591EP1005 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	61	0,11	56	0,10
GB0007188757 - Acciones RIO TINTO PLC	GBP	0	0,00	112	0,20
GB00BDVZY277 - Acciones ROYAL DUTCH PETROLEUM	GBP	97	0,17	181	0,33
US7739031091 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	63	0,11	60	0,11
FI4000266804 - Acciones NOKIA AB	EUR	40	0,07	48	0,09
US75513E1010 - Acciones RAYTHEON	USD	63	0,11	61	0,11
FR0013269123 - Acciones COVIVIO	EUR	0	0,00	51	0,09
FR0010451203 - Acciones COVIVIO	EUR	53	0,10	56	0,10
SE0000112385 - Acciones NORDEA	SEK	0	0,00	48	0,09
SE0005127818 - Acciones NORDEA	SEK	55	0,10	75	0,13
FR0000120578 - Acciones SANOFI-SYNTHELABO	EUR	0	0,00	57	0,10
DE000STRA555 - Acciones BAYER	EUR	43	0,08	42	0,08
NO0003028904 - Acciones SCHIBSTED	NOK	53	0,09	0	0,00
GB00BFZZM640 - Acciones S4 CAPITAL PLC	GBP	56	0,10	0	0,00
GB0005ZN1N68 - Acciones BHP GROUP	GBP	51	0,09	0	0,00
CH0435377954 - Acciones SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	52	0,09	0	0,00
US78486Q1013 - Acciones SVB FINANCIAL GROUP	USD	72	0,13	61	0,11
US8330341012 - Acciones SNAP-ON INC	USD	0	0,00	66	0,12
US8425871071 - Acciones SOUTHERN CO/THE	USD	54	0,10	0	0,00
SE0000872095 - Acciones SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	0	0,00	94	0,17
BE0003717312 - Acciones SOFINA	EUR	51	0,09	0	0,00
FR0013227113 - Acciones SOITEC	EUR	53	0,10	0	0,00
FR0000050809 - Acciones SOPRA STERIA GROUP	EUR	0	0,00	59	0,11
CH0008038389 - Acciones ZURICH ALLIED	CHF	52	0,09	0	0,00
IT0003153415 - Acciones SNAM SPA	EUR	52	0,09	0	0,00
SE0014960373 - Acciones SWECO AB-B SHS	SEK	52	0,09	0	0,00
US87165B1035 - Acciones SYNCHRONY FINANCIAL	USD	60	0,11	0	0,00
NO0010063308 - Acciones TELENOR ASA	NOK	55	0,10	0	0,00
LU0156801721 - Acciones TENARIS SA	EUR	0	0,00	56	0,10
US8807701029 - Acciones ADTN	USD	48	0,09	58	0,10
GB00BMTV7393 - Acciones THG PLC	GBP	48	0,09	0	0,00
US8962391004 - Acciones TRIMBLE INC	USD	51	0,09	0	0,00
DK00060636678 - Acciones TRYG A/S	DKK	0	0,00	84	0,15
US8923561067 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	64	0,12	57	0,10
US9139031002 - Acciones UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	56	0,10	115	0,21
CH0311864901 - Acciones VAT GROUP AG	CHF	48	0,09	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AT0000746409 - Acciones VERBUND AG	EUR	55	0,10	0	0,00
US9256H2067 - Acciones VIACOM	USD	0	0,00	27	0,05
FR0000124141 - Acciones VEOLIA	EUR	55	0,10	0	0,00
FR0000127771 - Acciones VIVENDI	EUR	56	0,10	0	0,00
GB00BD6GN030 - Acciones VIRGIN MONEY	GBP	0	0,00	60	0,11
AT0000937503 - Acciones VOESTALPINE	EUR	48	0,09	52	0,09
DE0007664039 - Acciones VOLKSWAGEN	EUR	53	0,10	68	0,12
NL0009432491 - Acciones VOPAK	EUR	0	0,00	44	0,08
US9256V1061 - Acciones AETNA INC	USD	55	0,10	57	0,10
DE000VTSC017 - Acciones VITESCO TECHNOLOGIES	EUR	5	0,01	0	0,00
DK0061539921 - Acciones VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	58	0,10	0	0,00
US92343V1044 - Acciones VERIZON COMMUNICATIONS	USD	52	0,09	53	0,09
BE0974349814 - Acciones WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	56	0,10	0	0,00
US92939U1060 - Acciones WEC ENERGY GROUP INC	USD	0	0,00	54	0,10
US9633201069 - Acciones WHIRPOOL CORP	USD	108	0,19	113	0,20
US94106L1098 - Acciones WELLS FARGO	USD	55	0,10	0	0,00
US96145D1054 - Acciones WESTROCK CO	USD	53	0,09	55	0,10
US9553061055 - Acciones WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	53	0,10	0	0,00
US9621661043 - Acciones AETNA INC	USD	56	0,10	0	0,00
US24906P1093 - Acciones DENTSPLY SIRONA INC	USD	51	0,09	54	0,10
US98421M1062 - Acciones XEROX CORP	USD	0	0,00	57	0,10
US98956P1021 - Acciones ZIMMER BIOMER HOLDINGS INC	USD	51	0,09	54	0,10
US9897011071 - Acciones ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	66	0,12	55	0,10
DE0006062144 - Acciones COVESTRO AG	EUR	59	0,11	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		9.210	16,64	9.068	16,31
TOTAL RENTA VARIABLE		9.210	16,64	9.068	16,31
LU1846577168 - Participaciones ARTEMIS LUX - GLOBL EM-I A EUR	EUR	351	0,63	341	0,61
US00162Q4525 - Participaciones ALPS ETF TRUST	USD	157	0,28	167	0,30
IE00BY9RD29 - Participaciones MELLON	USD	174	0,31	170	0,31
LU2194447293 - Participaciones PARIBAS	EUR	55	0,10	54	0,10
US46138J7000 - Participaciones INVESCO LTD	USD	0	0,00	53	0,10
JE00BP2PWW32 - Participaciones HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	160	0,29	0	0,00
LU1900066462 - Participaciones LYXOR INTERNACIONAL	EUR	127	0,23	119	0,21
US46138E8003 - Participaciones INVESCO LTD	USD	38	0,07	0	0,00
LU1681046006 - Participaciones AMUNDI LUXEMBOURG	EUR	56	0,10	54	0,10
IE00B0HCGS80 - Participaciones DIMENSIONAL	USD	221	0,40	225	0,40
JE00B7305Z55 - Participaciones ETF5 COMMODITY SECUR.LMTD	EUR	461	0,83	429	0,77
JE00B4PDKD43 - Participaciones HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	374	0,67	391	0,70
US46434G8895 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	USD	178	0,32	224	0,40
JE00B5SV2703 - Participaciones HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	430	0,78	511	0,92
LU1559924920 - Participaciones GT	EUR	2.031	3,67	1.939	3,49
FI400058862 - Participaciones EVLI BANK PLC	SEK	779	1,41	775	1,39
US1320617061 - Participaciones CAMBRIA EMERG SHRHLDR	USD	193	0,35	246	0,44
IE00BYJR3D38 - Participaciones HERMES INTERNATIONAL	EUR	502	0,91	0	0,00
LU2131879616 - Participaciones VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	EUR	543	0,98	0	0,00
LU0687944552 - Participaciones GAMCO-MERGER ARBITRAGE-IUSD	USD	808	1,46	789	1,42
US46138G6237 - Participaciones GT	USD	380	0,69	402	0,72
US92189F1066 - Participaciones VAN ECK ASSOCIATES CORP	USD	442	0,80	498	0,89
FR0010589325 - Participaciones GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	256	0,46	241	0,43
FR0013259132 - Participaciones GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	2.182	3,94	2.161	3,89
LU2243823320 - Participaciones GAM FUND MANAGEMENT	USD	646	1,17	0	0,00
LU1368736440 - Participaciones HENDERSON FUND MANAGER	JPY	273	0,49	261	0,47
LU0210635685 - Participaciones HSBC ASIAN CURRENCIES BND IC	USD	830	1,50	834	1,50
IE00BZ0PKV06 - Participaciones ISHARES MSCI	EUR	366	0,66	365	0,66
IE00B1FZS467 - Participaciones ISHARES MSCI	EUR	93	0,17	92	0,17
LU1701701051 - Participaciones GT INVESCO PRC	JPY	0	0,00	260	0,47
LU0107852435 - Participaciones JULIUS BAER	USD	0	0,00	659	1,19
LU0329205438 - Participaciones JJP MORGAN	JPY	265	0,48	0	0,00
US5007673065 - Participaciones INVESCO LTD	USD	37	0,07	0	0,00
IE00BMW2TP52 - Participaciones LAZARD FUND MANAGERS	EUR	358	0,65	362	0,65
IE00BMW2TS83 - Participaciones LAZARD FUND MANAGERS	EUR	158	0,29	159	0,29
LU1333146287 - Participaciones MDO MANAGEMENT SA CO	EUR	177	0,32	174	0,31
IE00BKPFDC28 - Participaciones MELLON	EUR	541	0,98	0	0,00
LU1057468578 - Participaciones MERRILL LYNCH INT & CO	EUR	559	1,01	550	0,99
LU1565207997 - Participaciones MERRILL LYNCH INT & CO	EUR	512	0,93	547	0,98
IE00BDZR185 - Participaciones NEUBERGER	EUR	759	1,37	760	1,37
LU1939215312 - Participaciones NORDEA INVESTMENT FUNDS	EUR	57	0,10	54	0,10
LU0931237787 - Participaciones MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT	EUR	613	1,11	628	1,13
LU2182388400 - Acciones AMUNDI LUXEMBOURG	EUR	57	0,10	55	0,10
BE0948506408 - Participaciones PETERCAM ASSET MANAGEMENT	EUR	119	0,21	119	0,21
LU0386875149 - Participaciones PICTET FUNDS	EUR	195	0,35	194	0,35
US92189H8051 - Participaciones VAN ECK ASSOCIATES CORP	USD	508	0,92	408	0,73
DK0060315604 - Participaciones EVLI BANK PLC	USD	0	0,00	527	0,95
DK0060315604 - Participaciones RESS LIFE INVESTMENTS A/S	USD	539	0,97	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1953136527 - Participaciones PARIBAS	EUR	56	0,10	55	0,10
GG00BMXNVC81 - Participaciones EURO STOCK	USD	41	0,07	0	0,00
US37954Y7076 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	109	0,20	111	0,20
LU0951570927 - Participaciones SCHROEDER INTER SELECTION FUND	EUR	530	0,96	525	0,94
GG00BFYT9H72 - Participaciones EURO STOCK	GBP	68	0,12	0	0,00
DE00A0H08S0 - Participaciones SHARES MSCI	EUR	67	0,12	65	0,12
LU0278087431 - Participaciones VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	EUR	557	1,01	561	1,01
LU0278093082 - Participaciones VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	USD	342	0,62	368	0,66
LU0492933725 - Participaciones GAM FUND MANAGEMENT	EUR	508	0,92	513	0,92
US78464A8707 - Participaciones SPDR TRUST SERIES 1	USD	80	0,14	84	0,15
IE00BL25JM42 - Participaciones INDICE MSCI WORLD	EUR	155	0,28	153	0,27
IE00BM67HK77 - Participaciones INDICE MSCI WORLD	EUR	88	0,16	85	0,15
IE00BM67HN09 - Participaciones INDICE MSCI WORLD	EUR	171	0,31	169	0,30
IE00BM67HQ30 - Participaciones INDICE MSCI WORLD	EUR	171	0,31	168	0,30
DE00A2T5DZ1 - Participaciones DB X-TRACKRES	EUR	3.336	6,03	3.364	6,05
TOTAL IIC		24.839	44,86	23.017	41,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		40.070	72,37	37.728	67,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		48.193	87,04	45.681	82,16

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)