

## BANKINTER PREMIUM DEFENSIVO, FI

Nº Registro CNMV: 5043

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) BANKINTER GESTION DE ACTIVOS, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANKINTER, S.A.      **Auditor:**  
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANKINTER      **Rating Depositario:** BBB+ S&P

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.bankinter.com>.

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

### Dirección

Servicio Atención al Cliente Bankinter - Avenida de Bruselas, 12 28108 - Alcobendas Madrid - 900802081

### Correo Electrónico

N/D

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: 15/07/2016

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo puede invertir, directa o indirectamente a través de IIC (hasta un máximo del 40% del patrimonio) un máximo del 10% de la exposición total en renta variable, hasta un máximo del 10% en materias primas a través de activos aptos de acuerdo con la Directiva 2009/65/CE y, el resto de la exposición total, en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y depósitos).

Se invertirá hasta un 40% del patrimonio en IIC financieras (principalmente ETFs) que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora (con un máximo del 30% del patrimonio en IIC no armonizadas).

Tanto en la inversión directa como indirecta, no existe predeterminación en cuanto a porcentajes de inversión por capitalización, divisas, sectores, rating (toda la cartera de renta fija podrá ser de baja calidad crediticia) ni duración de la cartera de renta fija. Se invertirá principalmente en emisores y/o mercados de países OCDE, preferentemente de la UE. Hasta un máximo del 5% de la exposición total será de emisores y/o mercados de países emergentes.

El riesgo de divisa del fondo pueda llegar al 100% de la exposición total.

La inversión en renta variable de baja capitalización o en renta fija de baja calidad crediticia pueden influir negativamente en la liquidez del fondo.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:

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

#### **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	0,26	0,22	0,64	1,12
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,10	-0,10	-0,05	-0,11

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 B	4.729.787,06	4.779.060,51	391	406	EUR	0,00	0,00	500000	NO
CLASE A	1.802.895,19	1.894.326,70	1.282	1.331	EUR	0,00	0,00	50000	NO
CLASE R	75.127,01	65.265,56	240	225	EUR	0,00	0,00	10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE B	EUR	445.082	537.327	271.124	210.595
CLASE A	EUR	168.244	167.852	104.470	72.352
CLASE R	EUR	6.998	2.137		

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE B	EUR	94,1019	101,6560	100,4554	99,2665
CLASE A	EUR	93,3189	101,0744	100,2310	99,3919
CLASE R	EUR	93,1516	100,9687		

(\*)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				
CLASE B		0,08	0,00	0,08	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE A		0,16	0,00	0,16	0,49	0,00	0,49	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE R		0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,10	-2,87						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,36	17-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,44	22-07-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		2,98	2,98						
Ibex-35		16,29	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
BENCHMARK BK PREMIUM DEFENSIVO		2,65	1,67						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)		2,03	1,73						

(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.

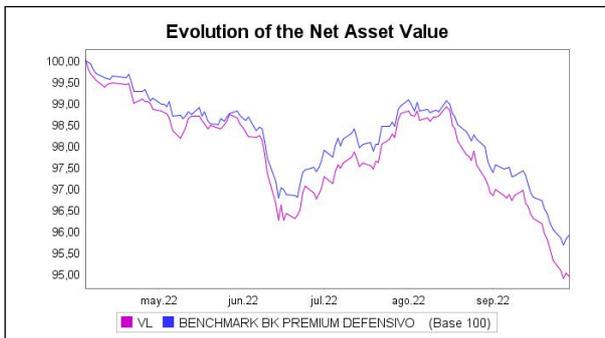
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,11	0,11	0,11	0,10	0,41	0,42	0,42	0,45

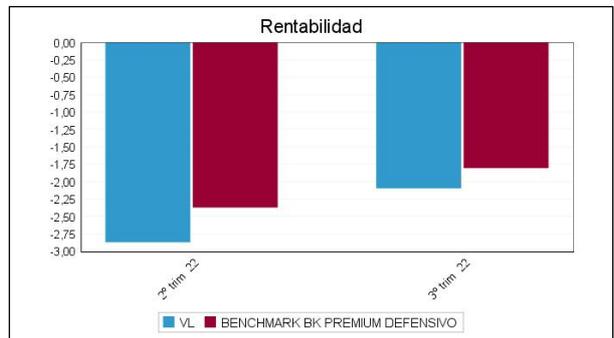
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 25/03/2022 se modificó la política de inversión del fondo. Por este motivo, se omite información histórica en determinados apartados de este informe anterior a esta fecha para periodos completos en los que el fondo no haya mantenido esta nueva política de inversión, entre ellos, en los gráficos de evolución del valor liquidativo y rentabilidad semestral/trimestral, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la CNMV. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,19	-2,96						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	17-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,44	22-07-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		2,98	2,98						
Ibex-35		16,29	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
<b>BENCHMARK BK PREMIUM DEFENSIVO</b>		2,65	1,67						
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>		2,06	1,79						

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

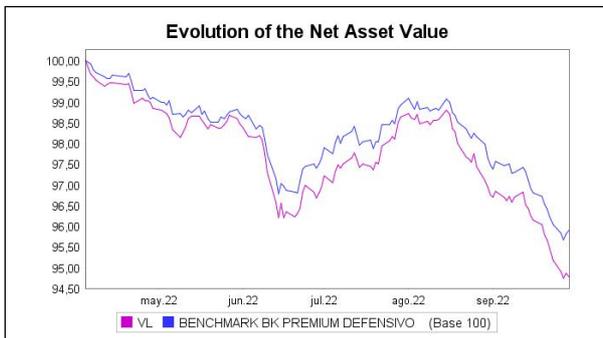
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,59	0,20	0,20	0,20	0,19	0,76	0,77	0,77	0,21

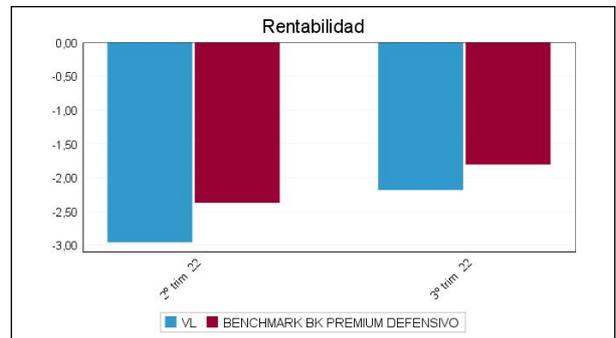
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 25/03/2022 se modificó la política de inversión del fondo. Por este motivo, se omite información histórica en determinados apartados de este informe anterior a esta fecha para periodos completos en los que el fondo no haya mantenido esta nueva política de inversión, entre ellos, en los gráficos de evolución del valor liquidativo y rentabilidad semestral/trimestral, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la CNMV. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		-2,21	-2,98						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	17-08-2022				
Rentabilidad máxima (%)	0,44	22-07-2022				

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo		2,98	2,98						
Ibex-35		16,29	19,79						
Letra Tesoro 1 año		1,77	0,61						
<b>BENCHMARK BK PREMIUM DEFENSIVO</b>		2,65	1,67						
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>		2,79	1,84						

(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.

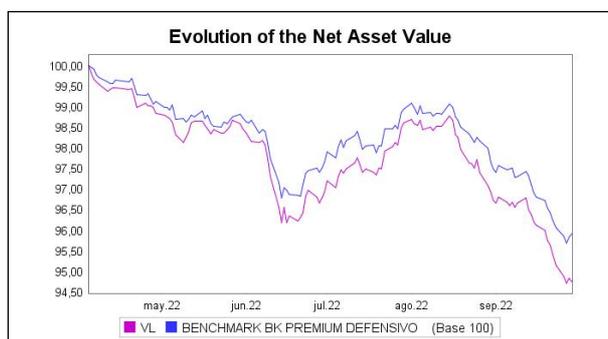
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,67	0,22	0,22	0,22	0,22	0,43			

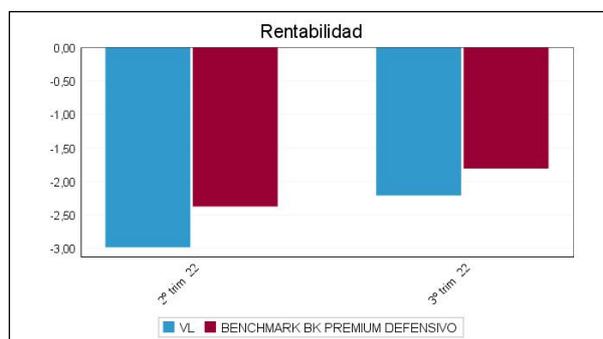
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 25/03/2022 se modificó la política de inversión del fondo. Por este motivo, se omite información histórica en determinados apartados de este informe anterior a esta fecha para periodos completos en los que el fondo no haya mantenido esta nueva política de inversión, entre ellos, en los gráficos de evolución del valor liquidativo y rentabilidad semestral/trimestral, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre, de la CNMV. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	617.234	22.876	-2,16
Renta Fija Internacional	25.435	745	-1,81
Renta Fija Mixta Euro	159.841	3.418	-2,18
Renta Fija Mixta Internacional	3.349.709	23.497	-2,21
Renta Variable Mixta Euro	58.780	2.277	-4,70
Renta Variable Mixta Internacional	2.739.670	21.892	-2,35
Renta Variable Euro	244.779	11.370	-6,80
Renta Variable Internacional	1.050.427	55.463	-3,78
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	40.881	1.271	-0,80
Garantizado de Rendimiento Variable	739.800	20.631	-2,27
De Garantía Parcial	9.180	357	-2,03
Retorno Absoluto	18.286	1.275	-2,16
Global	78.534	4.900	0,21
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.410.550	21.341	-0,39
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	30.905	1.070	-6,21
Total fondos	10.574.010	192.383	-2,27

\*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	585.319	94,36	582.185	90,08
* Cartera interior	54.205	8,74	40.742	6,30
* Cartera exterior	526.857	84,93	537.469	83,16
* Intereses de la cartera de inversión	4.256	0,69	3.974	0,61
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	34.435	5,55	63.328	9,80
(+/-) RESTO	571	0,09	789	0,12
TOTAL PATRIMONIO	620.324	100,00 %	646.302	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)	646.302	763.907	707.316	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,95	-13,60	-4,71	-87,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,10	-3,00	-7,82	-36,75
(+) Rendimientos de gestión	-1,96	-2,87	-7,43	-37,98
+ Intereses	0,39	0,30	0,99	20,59
+ Dividendos	0,02	0,05	0,09	-68,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,20	-2,53	-6,89	-21,43
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,43	0,27	0,74	43,38
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,20	-0,13	-114,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,59	-1,16	-2,26	-54,00
± Otros resultados	0,01	0,00	0,02	-328,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,39	-10,60
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,30	-7,58
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-8,52
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-30,42
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	19,24
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-76,47
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	-57,88

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	-57,88
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>620.324</b>	<b>646.302</b>	<b>620.324</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

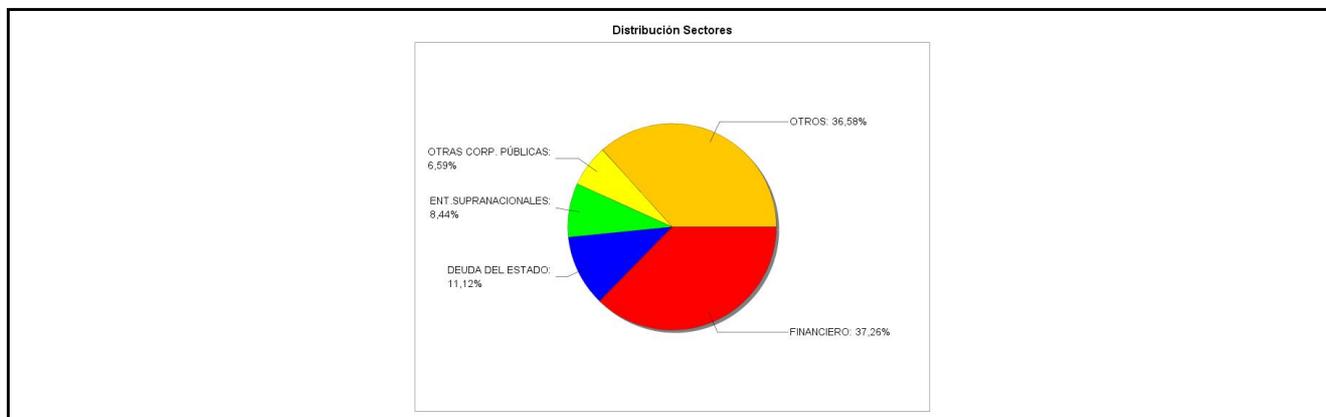
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.112	7,60	39.166	6,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	6.190	1,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	53.302	8,60	39.166	6,05
TOTAL RV COTIZADA	910	0,15	1.576	0,25
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	910	0,15	1.576	0,25
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	54.212	8,75	40.742	6,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	481.886	77,71	471.495	72,90
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	481.886	77,71	471.495	72,90
TOTAL RV COTIZADA	19.412	3,13	23.349	3,60
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	19.412	3,13	23.349	3,60
TOTAL IIC	25.664	4,12	42.627	6,59
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	526.962	84,96	537.470	83,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	581.174	93,71	578.212	89,39

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
BON ONTARIO TEACHERS 3.3% 05-10-2029	C/ Plazo	2.000	Inversión
BON EUROPEAN UNION 2% 04-10-2027	V/ Compromiso	158	Inversión
BON BUONI POLIENNALI 0.5% 15-07-2028	V/ Compromiso	2.500	Inversión
BON REPSOL 2.5% 22-03-2049	V/ Compromiso	1.000	Inversión
Total subyacente renta fija		5658	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE EUROSTOXX 600 PR	C/ Fut. FUT STOXX EUROPE 600 DIC22	59	Inversión
INDICE MSCI MSEMÍ	V/ Fut. FUT MINI MSCI EMERG DIC22	300	Inversión
TOPIX INDX	C/ Fut. FUT TOPIX DIC22	3.569	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ Fut. FUT EMINI S&P 500 DIC22	4.569	Inversión
Total subyacente renta variable		8497	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		14155	

#### 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

c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el

Reglamento de IIC.

d) El importe de las operaciones de compraventa de renta fija realizadas durante el trimestre en las que el depositario ha actuado como comprador o vendedor han ascendido a 19.874.340,00 euros (3,10% s/patrimonio medio del trimestre) para operaciones de compra únicamente.

f) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario. El tipo medio es de 0,52%.

g) Durante el trimestre Bankinter, SA ha percibido importes que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo, en concepto de comisión de depositaria, cuya cuantía para esta última se detalla en el apartado de datos generales de este informe; así como otros gastos por liquidación e intermediación por un importe de 4.071,18 euros que representa un 0,00% del patrimonio medio del fondo en el trimestre y por liquidación de otras operaciones de compraventa de valores.

h) La Gestora cuenta con un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado; existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo, operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración cuenta corriente, etc.) un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de estos dos aspectos.

## 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

La fuerte subida de los precios de la energía y de los alimentos, las presiones de demanda en algunos sectores debido a la reapertura de la economía y los cuellos de botella en la oferta continuaron impulsando la inflación, que alcanzó niveles récord en la zona euro (IPC de septiembre en 10% a/a).

En este escenario, la Reserva Federal y muchos bancos centrales continuaron con el ciclo de subidas de tipos y el Banco Central Europeo se estrenó con un alza de +50 puntos básicos en julio a la que siguió una subida histórica de +75 puntos básicos en el mes de septiembre. Por tanto, el BCE subió los tipos de interés +1,25 puntos porcentuales en el tercer trimestre y la Fed realizó un incremento de +1,5 puntos porcentuales.

La alta inflación, el endurecimiento de las condiciones financieras y la adversa situación geopolítica influyeron negativamente en la actividad económica de todo el mundo. Muchos países anunciaron medidas de apoyo a familias y empresas para compensar parte del encarecimiento de la energía y el alza de la inflación. Algunos anuncios fueron especialmente controvertidos como el del nuevo gobierno británico.

Los mercados financieros estuvieron moviéndose en función de las expectativas sobre las actuaciones de los bancos centrales.

El arranque del verano fue positivo para los activos de riesgo, cuando el mercado pasó a descontar que la Reserva Federal podría dar un giro temprano en su estrategia de endurecimiento monetario. El movimiento se vio impulsado, además, por una temporada de resultados empresariales bastante positiva. Después, unos datos de inflación elevados y los mensajes duros de los bancos centrales volvieron a provocar notables caídas tanto en la renta fija como en la renta variable.

El saldo trimestral fue negativo para los principales índices bursátiles. El selectivo europeo Eurostoxx-50 cedió -4% y el americano S&P500, -5,3%. La bolsa nipona destacó positivamente con una caída más moderada (Topix -1,9%) mientras

que el índice de países emergentes MSCI Emerging experimentó una fuerte contracción (-12,5%). Todos los sectores de la bolsa europea cerraron el trimestre con caídas. Real Estate y Telecom fueron los peor parados, con desplomes de -17,5% y -16,3%, respectivamente, mientras que Petroleras y Viajes y Ocio apenas retrocedieron -1%. Las rentabilidades de la deuda soberana sufrieron una fuerte volatilidad. Las caídas en el precio de los bonos fueron muy acusadas, especialmente en los de corto plazo al recoger una aceleración en las subidas de tipos por parte de los bancos centrales. Así, las curvas de tipos se aplanaron e incluso se invirtieron como en el caso de la deuda americana. La TIR del bono soberano alemán a diez años cerró el trimestre en 2,11% (+77 puntos básicos en el tercer trimestre) y la del bono americano, en 3,83% (+82 puntos básicos). La prima de riesgo española apenas subió en el trimestre (+9 puntos básicos hasta situarse en 118 puntos básicos) mientras que la de Italia se vio penalizada por el cambio político en el país (+48 puntos básicos hasta 241 puntos básicos).

No obstante, los movimientos fueron limitados teniendo en cuenta el contexto de elevada volatilidad, por lo que no fue necesario que el BCE hiciera uso del mecanismo antifragementación.

Los diferenciales de crédito de las empresas se ampliaron notablemente en la recta final del trimestre, especialmente en los segmentos de mayor riesgo.

La tendencia de apreciación del dólar frente a las principales divisas continuó durante el tercer trimestre, por la ampliación de los diferenciales de tipos de interés y las fases de búsqueda de refugio. En concreto, el euro cedió -6,5% frente al dólar en el trimestre, situándose el cruce claramente por debajo de la paridad. La libra esterlina sufrió fuertes vaivenes como consecuencia de la presentación del plan fiscal del nuevo ejecutivo, y el gobierno nipón intervino en el mercado de divisas para proteger al yen, algo que no hacía desde 1998.

Finalmente, en el mercado de materias primas lo más destacado fue la caída en el precio del petróleo (Brent -23,4%) mientras que el precio del gas de referencia en Europa cerró el trimestre con un alza de +15% por los recortes de suministro desde Rusia.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante este trimestre se ha mantenido un rango de nivel de inversión de entre el 5% y el 6%. El fondo termina el periodo en niveles cercanos al 6%.

En Renta Fija aprovechando el repunte de los tipos de interés se elevó ligeramente la sensibilidad a tipos de interés del fondo desde 1,35 hasta 1,43 años incrementando la exposición en el segmento de bonos gubernamentales y supranacionales.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo se utiliza en términos meramente informativos o comparativos.

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

El patrimonio del fondo de la clase B ha disminuido un 3,11% en el periodo siendo al final del mismo el que puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El patrimonio del fondo de la clase A ha disminuido un 6,91% en el periodo siendo al final del mismo el que puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El patrimonio del fondo de la clase R ha aumentado un 12,57% en el periodo siendo al final del mismo el que puede verse en el apartado 2.1. del presente informe.

El número de partícipes de la clase B ha disminuido un 3,69% en el periodo según puede verse en el apartado 2.1.a) del presente informe.

El número de partícipes de la clase A ha disminuido un 3,68% en el periodo según puede verse en el apartado 2.1.a) del presente informe.

El número de partícipes de la clase R ha aumentado un 6,67% en el periodo según puede verse en el apartado 2.1.a) del presente informe.

Como consecuencia de esta gestión el fondo ha obtenido una rentabilidad en el trimestre del -2,19% en la clase A, -2,10% en la clase B y -2,21% en la clase R.

Durante el periodo considerado del trimestre, los gastos corrientes soportados por el fondo han tenido un impacto de 0,20% en su rentabilidad para la clase A, del 0,11% para la clase B y del 0,22% para la clase R.

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

Puede verse en el cuadro de Comparativa el comportamiento relativo del Fondo con respecto a la rentabilidad media de

los fondos de la Gestora con su misma Vocación Inversora

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre hemos mantenido un nivel de inversión medio del 6%.

En este contexto, nuestras carteras siguen con unos niveles de inversión en renta variable reducidos, por debajo del punto medio de la banda en la que suele moverse el perfil

Ahora bien, en septiembre venció la estrategia de cobertura con opciones que teníamos y no la renovamos porque coincidió con un momento de importantes caídas en las bolsas y repunte en los niveles de volatilidad.

Sectorialmente realizamos algunos cambios ya que nos parece interesante incorporar empresas de calidad que han sufrido caídas notables y cotizan con valoraciones interesantes, ejemplos que encontramos dentro del sector de industriales. Además, seguimos apostando por el sector de financieras. Seguimos sin modificar la asignación geográfica de las carteras. El grueso de la exposición se concentra en EEUU con un peso del 53%, seguido de un 27% en Europa, 11% en Emergentes y 9% en Japón.

Mantenemos la exposición a dólar 3% ya que está demostrando actuar como refugio en los momentos de tensión del mercado.

Dentro de la cartera de renta variable los valores que más han contribuido a la rentabilidad del fondo durante el trimestre han sido Roche (0,01%), TJX(0,01%),Wells Fargo (0,01%) y Vertex Pharmaceutical(0,01%). Por el contrario, los que más han detruido han sido, Enel (-0,01%) Sanofi (-0,01%) Allianz (-0,01%) Saint Gobain (-0,01%) y Deutsche Post (-0,01%).

En Renta Fija, mantuvimos la sensibilidad a tipos de interés del fondo en 1,97

Por tipología de activos los bonos de gobierno y similares suponen un 33% del patrimonio, siete puntos por encima del trimestre anterior, los de entidades financieras 37%, similar a final de junio, y los de corporativos un 16%, también similar al trimestre anterior. Las duraciones medias son de 3,27, 1,74 y 1,41 respectivamente. Es decir, vencimientos muy cortos en los activos de crédito. Con esto la exposición del fondo a gobiernos y similares es aproximadamente de un 60% y a crédito de un 40%

Las mayores compras han sido EU 07/25, ESM 07/2023, EU 12/2029, Letras españolas vencimiento septiembre 23, 25 MM de letras españolas vencimiento agosto 23, bonos EU vencimiento 10/23 y letras vencimiento julio 2023.

Los bonos que más se han revalorizado en el periodo:

SPGB 1.45 04/30/29 (+4,10%) ISPIM 1 11/19/26 (+2,86%) ENGIFP 3 ¼ PERP (+1,97%) VOD 3.1 01/03/2079 (+1,47%) y EU 0 11/04/25 (+1,14%)

Los valores que se quedaron atrás en este periodo:

EFSF 0 01/20/31 (-9,81%) EU 0 10/04/30 (-9,70%) ONTTFT 0.05 11/25/30 (-9,62%) y BSX 0 ? 12/01/27 (-7,79%)

La rentabilidad media de la liquidez durante el periodo ha sido del 0,10%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

También se han realizado durante el trimestre operaciones de compraventa de futuros sobre índices bursátiles para ajustar los niveles de inversión a nuestro objetivo de asset allocation. En concreto hemos realizado operaciones sobre el futuro de Eurostoxx50 y el S&P500. Por otro lado, hemos realizado operaciones sobre el futuro del euro-dólar para cubrir parcialmente nuestro riesgo divisa y ajustarlo a nuestro asset allocation. El resultado de la inversión en estas operaciones durante el período ha supuesto una rentabilidad del -0,03% sobre el patrimonio medio del fondo para las clases A, B y R, siendo el nivel medio de apalancamiento de dicho fondo para ambas clases, correspondiente a las posiciones en instrumentos financieros derivados en este periodo de un 4,51%.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo inició en el 4º trimestre de 2021 la participación en una demanda colectiva contra Bayer AG por declaraciones y omisiones falsas y engañosas transmitidas por la compañía en el proceso de compra de Monsanto. En este trimestre, no se ha producido ninguna novedad en relación a la citada demanda.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

Durante el trimestre, la volatilidad del valor liquidativo del fondo para la clase A, B y R ha estado alrededor del 2,98%,

volatilidad inferior a la de su benchmark como puede verse en el cuadro de medidas de riesgo.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

#### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

Este fondo puede invertir hasta un 100% en emisores de renta fija de baja calidad, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

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

N/A

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

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

La alta inflación y el endurecimiento de las condiciones financieras pesarán sobre la actividad económica en los próximos meses. Los últimos indicadores macro apuntan a una desaceleración del crecimiento en el cuarto trimestre del año, especialmente en Europa, donde la situación se agrava por la vulnerabilidad energética.

Las perspectivas de mayor debilidad en la demanda y las mejoras en la oferta contribuyen a aliviar las presiones en las cadenas de suministro. Además, los mercados laborales, que hasta la fecha han mostrado gran solidez, deberían empezar a dar signos de debilitamiento. Así, las presiones inflacionistas globales, que siguen siendo elevadas y generalizadas, deberían ir disminuyendo.

Mientras tanto, los bancos centrales proseguirán con su proceso de endurecimiento monetario. Se espera que tanto la Fed como el BCE suban los tipos otros 125 puntos básicos en el último trimestre del año.

Probablemente la renta variable continúe experimentando una alta volatilidad hasta que no se discierna un cambio de rumbo en la política monetaria de la Reserva Federal y de otros bancos centrales.

Con la subida de los tipos de interés reales, se ha producido una notable reducción en los múltiplos de valoración de las bolsas, que parecen atractivos desde una perspectiva histórica, especialmente en el caso de la bolsa europea.

Las previsiones de beneficios se han empezado a revisar a la baja pero en el cuarto trimestre del año podrían sufrir recortes adicionales si la actividad se va debilitando, fruto de la pérdida de poder de compra de los hogares, el endurecimiento de las condiciones financieras y el incremento de los costes.

Ahora bien, las correcciones bursátiles han sido severas en muchos segmentos del mercado por lo que dicho deterioro de las perspectivas podría estar ya recogido en gran medida en las cotizaciones.

La volatilidad de los mercados de renta fija podría continuar durante el último trimestre del año en función de las expectativas sobre las futuras actuaciones de los bancos centrales y los riesgos de recesión.

Las acciones y los mensajes de los bancos centrales han sido muy contundentes ya que han preferido adelantar y acelerar la retirada de estímulos para controlar las expectativas de inflación, y eso se ha incorporado ya en gran medida en el precio de mercado de los bonos.

Así, la deuda soberana cotiza con unas rentabilidades que parecen atractivas, si bien los riesgos siguen estando al alza mientras no se dibuje un claro punto de inflexión en los registros de inflación.

Por otro lado, las medidas fiscales de los gobiernos podrían suponer un punto de tensión si no están bien dirigidas.

En cuanto a la deuda corporativa, después de la última corrección, los diferenciales de crédito han vuelto a la zona de máximos anuales en muchos casos, por lo que podría ser interesante buscar algún punto de entrada, pero sólo en el segmento de grado de inversión ya que el high yield es más vulnerable al deterioro macro.

Así, la estrategia de inversión del Fondo para este nuevo periodo se moverá siguiendo estas líneas de actuación tratando de aprovechar las oportunidades que se presenten en el mercado.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J15 - BONOESTADO ESPAÑOL0,06 2027-01-31	EUR	0	0,00	926	0,14
ES0000012J15 - BONOESTADO ESPAÑOL0,04 2027-01-31	EUR	0	0,00	926	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J15 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,06 2027-01-31	EUR	0	0,00	927	0,14
ES0000012H33 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,74 2024-05-31	EUR	1.929	0,31	0	0,00
ES0000012G91 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,24 2026-01-31	EUR	0	0,00	3.802	0,59
ES0000012F92 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,15 2025-01-31	EUR	0	0,00	2.909	0,45
ES0000012E51 - BONO ESTADO ESPAÑOL 1,45 2029-04-30	EUR	0	0,00	967	0,15
ES00000123X3 - BONO ESTADO ESPAÑOL 4,40 2023-10-31	EUR	0	0,00	6.349	0,98
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.929</b>	<b>0,31</b>	<b>16.806</b>	<b>2,59</b>
ES0L02306097 - LETRA TESORO PUBLICO 0,75 2023-06-09	EUR	2.958	0,48	2.984	0,46
ES0L02309083 - LETRA TESORO PUBLICO 2,21 2023-09-08	EUR	5.887	0,95	0	0,00
ES0L02307079 - LETRA TESORO PUBLICO 0,53 2023-07-07	EUR	1.970	0,32	0	0,00
ES0L02307079 - LETRA TESORO PUBLICO 0,64 2023-07-07	EUR	19.691	3,17	0	0,00
ES0L02302104 - LETRA TESORO PUBLICO 0,17 2023-02-10	EUR	0	0,00	1.998	0,31
ES0L02302104 - LETRA TESORO PUBLICO 0,13 2023-02-10	EUR	0	0,00	1.998	0,31
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>30.506</b>	<b>4,92</b>	<b>6.979</b>	<b>1,08</b>
ES02136790F4 - BONO BKT 1,25 2027-06-23	EUR	5.819	0,94	6.205	0,96
ES0213307061 - BONO BANKIA SAU 1,13 2026-11-12	EUR	1.741	0,28	1.812	0,28
ES0213679HN2 - BONO BKT 0,88 2026-07-08	EUR	877	0,14	911	0,14
XS2104051433 - BONO BBVA 1,00 2025-01-16	EUR	2.280	0,37	2.432	0,38
ES0343307015 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	3.960	0,64	4.021	0,62
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>14.677</b>	<b>2,37</b>	<b>15.381</b>	<b>2,38</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>47.112</b>	<b>7,60</b>	<b>39.166</b>	<b>6,05</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0000012J15 - REPO BKT 0,47 2022-10-03	EUR	3.714	0,60	0	0,00
ES0000012H41 - REPO BKT 0,47 2022-10-03	EUR	2.475	0,40	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>6.190</b>	<b>1,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>53.302</b>	<b>8,60</b>	<b>39.166</b>	<b>6,05</b>
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	0	0,00	135	0,02
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	189	0,03	485	0,08
ES0177542018 - ACCIONES INTL AIRLINES GROUP	EUR	113	0,02	236	0,04
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS GLOBAL	EUR	233	0,04	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	250	0,04	585	0,09
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL, S.A.	EUR	126	0,02	136	0,02
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>910</b>	<b>0,15</b>	<b>1.576</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>910</b>	<b>0,15</b>	<b>1.576</b>	<b>0,25</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>54.212</b>	<b>8,75</b>	<b>40.742</b>	<b>6,30</b>
EU000A3K4DS6 - BONO CEE 2,00 2027-10-04	EUR	3.068	0,49	0	0,00
EU000A2SCAD0 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 1,50 2025-12-15	EUR	1.942	0,31	0	0,00
EU000A3K7MW2 - BONO CEE 1,63 2029-12-04	EUR	2.780	0,45	0	0,00
XS2475513953 - BONO ONTARIO TEACHERS 1,85 2032-05-03	EUR	1.740	0,28	0	0,00
XS2305736543 - BONO CPPIB CAPITAL INC 0,05 2031-02-24	EUR	1.920	0,31	0	0,00
EU000A1Z99E3 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,10 2023-07-31	EUR	0	0,00	5.966	0,92
EU000A1Z99F0 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,75 2028-09-05	EUR	2.217	0,36	2.356	0,36
XS2015227494 - BONO EUROPEAN INVT B 0,13 2029-06-20	EUR	2.504	0,40	2.671	0,41
EU000A3K4DJ5 - BONO CEE 0,80 2025-07-04	EUR	14.106	2,27	4.944	0,76
IT0005439275 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,71 2024-04-15	EUR	0	0,00	1.951	0,30
XS2466358111 - BONO CAISSE DEPOT ET PLAC 1,13 2027-04-06	EUR	8.255	1,33	4.832	0,75
EU000A3KWCF4 - BONO CEE 1,37 2028-10-04	EUR	11.018	1,78	11.694	1,81
EU000A1G0DR4 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,75 2027-05-03	EUR	4.588	0,74	4.813	0,74
EU000A2SCAB4 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,88 2028-09-05	EUR	8.054	1,30	8.529	1,32
XS2168048564 - BONO EUROPEAN INVT B 0,17 2027-06-17	EUR	4.412	0,71	4.628	0,72
EU000A1G0EK7 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 1,22 2027-10-13	EUR	872	0,14	0	0,00
EU000A1G0EK7 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 2,14 2027-10-13	EUR	869	0,14	918	0,14
EU000A1G0EK7 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,94 2027-10-13	EUR	1.739	0,28	1.832	0,28
EU000A1G0EK7 - BONO EUROPEAN FINANC STAB 0,14 2027-10-13	EUR	1.746	0,28	1.835	0,28
EU000A1G0EC4 - BONO EFSF 0,05 2024-04-19	EUR	1.931	0,31	1.966	0,30
EU000A1Z99M6 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,10 2024-12-16	EUR	947	0,15	972	0,15
EU000A1Z99M6 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,19 2024-12-16	EUR	1.894	0,31	1.944	0,30
EU000A1Z99N4 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,14 2026-12-15	EUR	2.998	0,48	3.136	0,49
EU000A1U9894 - BONO EURO STABILITY MECHA 1,00 2025-09-23	EUR	2.375	0,38	997	0,15
XS2152308727 - BONO CPPIB CAPITAL INC 0,25 2027-04-06	EUR	2.845	0,46	2.984	0,46
IT0005437147 - BONO BUONI POLIENNAL 0,47 2026-04-01	EUR	3.541	0,57	3.686	0,57
IT0005445306 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2028-07-15	EUR	2.052	0,33	2.201	0,34
IT0005345183 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 2,50 2025-11-15	EUR	5.001	0,81	5.178	0,80
EU000A287074 - BONO CEE 1,87 2028-06-02	EUR	5.570	0,90	2.720	0,42
EU000A284451 - BONO CEE 0,21 2025-11-04	EUR	0	0,00	1.924	0,30
IT0005419848 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,50 2026-02-01	EUR	0	0,00	3.801	0,59
IT0005408502 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,85 2025-07-01	EUR	3.972	0,64	4.099	0,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005386245 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,35 2025-02-01	EUR	7.078	1,14	7.276	1,13
IT0005367492 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 1,75 2024-07-01	EUR	7.057	1,14	7.203	1,11
FR0012517027 - BONO DEUDA ESTADO FRANCES 0,50 2025-05-25	EUR	1.923	0,31	0	0,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>121.012</b>	<b>19,50</b>	<b>107.057</b>	<b>16,53</b>
EU000A3JZRL5 - BONO CEE 1,52 2023-03-23	EUR	4.964	0,80	0	0,00
FR0127176396 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO FRANCES 0,66 2023-06-14	EUR	3.949	0,64	3.982	0,62
EU000A1Z99E3 - BONO EURO STABILITY MECHA 0,10 2023-07-31	EUR	5.900	0,95	0	0,00
IT0005497323 - BONO DEUDA ESTADO ITALIA 0,84 2023-06-14	EUR	1.969	0,32	1.989	0,31
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>16.782</b>	<b>2,71</b>	<b>5.971</b>	<b>0,93</b>
XS202803984 - BONO CED HIP TORONTO DOM 0,10 2027-07-19	EUR	2.604	0,42	0	0,00
XS2531567753 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 2,38 2027-09-13	EUR	4.831	0,78	0	0,00
XS1980044728 - BONO CED HIP TORONTO DOM 1,50 2024-02-09	EUR	1.925	0,31	1.963	0,30
XS2146086181 - BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,25 2023-09-27	EUR	0	0,00	1.981	0,31
XS2058556536 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,50 2028-03-01	EUR	852	0,14	889	0,14
XS1506604161 - BONO HIPOT BANK OF MONTRE 0,10 2023-10-20	EUR	973	0,16	987	0,15
XS2147994995 - BONO DANAHER CORP 1,70 2024-03-30	EUR	985	0,16	1.002	0,16
XS2436159847 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2027-04-26	EUR	872	0,14	919	0,14
XS2460043743 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,63 2026-03-23	EUR	1.841	0,30	1.919	0,30
XS2465609191 - BONO HIPOT BANK OF MONTRE 1,00 2026-04-05	EUR	1.870	0,30	1.948	0,30
XS1492825051 - BONO NOVARTIS 0,13 2023-09-20	EUR	0	0,00	1.185	0,18
XS1857683335 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,63 2023-07-20	EUR	0	0,00	2.983	0,46
XS2023643146 - BONO MERCK&CO 0,01 2023-12-15	EUR	1.160	0,19	1.180	0,18
XS2407913586 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,49 2023-11-18	EUR	4.540	0,73	4.605	0,71
XS2436160779 - BONO BSCH 0,10 2025-01-26	EUR	3.063	0,49	3.106	0,48
FR0014007VF4 - BONO BPCE SA 0,38 2026-02-02	EUR	0	0,00	924	0,14
XS1405775708 - BONO THERMO FISHER SCIENT 0,75 2024-09-12	EUR	959	0,15	0	0,00
XS2434702424 - BONO CAIXABANK 0,63 2028-01-21	EUR	3.850	0,62	4.033	0,62
XS2433139966 - BONO JUNIC BANCA MOBILIARE 0,93 2028-01-18	EUR	3.844	0,62	4.028	0,62
XS2432502008 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,50 2027-01-18	EUR	1.293	0,21	1.346	0,21
XS2432530637 - BONO BSCH 0,50 2027-01-14	EUR	1.555	0,25	1.608	0,25
XS2432293673 - BONO ENEL SPA 0,25 2025-11-17	EUR	3.089	0,50	3.198	0,49
XS1771838494 - BONO JING GROEP 1,13 2025-02-14	EUR	0	0,00	1.944	0,30
XS1167204699 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 1,25 2025-01-13	EUR	0	0,00	988	0,15
XS2419364653 - BONO EUROPEAN INVT BI 0,08 2027-11-15	EUR	3.942	0,64	4.146	0,64
XS2298304499 - BONO BSCH 0,20 2028-02-11	EUR	3.256	0,52	3.401	0,53
XS2063247915 - BONO BSCH 0,30 2026-10-04	EUR	1.749	0,28	1.810	0,28
XS2162004209 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,50 2025-05-06	EUR	2.836	0,46	2.921	0,45
XS1989375412 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,25 2024-05-02	EUR	959	0,15	972	0,15
XS2031862076 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	5.668	0,91	5.765	0,89
XS2344384768 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,10 2028-05-19	EUR	6.728	1,08	6.253	0,97
XS1985806600 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,38 2025-04-25	EUR	4.794	0,77	4.872	0,75
XS2405390043 - BONO SYBANK A/S 0,50 2026-11-10	EUR	0	0,00	2.595	0,40
XS2083210729 - BONO ERSTE GROUP BANK AG 1,00 2025-06-10	EUR	0	0,00	828	0,13
XS2329143510 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,18 2026-04-13	EUR	874	0,14	894	0,14
FR0014000OZ2 - BONO SOCIETE GENERALE 1,00 2025-11-24	EUR	0	0,00	1.615	0,25
XS2167007249 - BONO WELLS FARGO & C 1,34 2025-05-04	EUR	1.941	0,31	1.965	0,30
XS2009011771 - BONO CAPITAL ONE FINANCIA 0,80 2024-06-12	EUR	1.910	0,31	1.939	0,30
XS2240494471 - BONO INTER. HOTELS 1,63 2024-10-08	EUR	2.845	0,46	2.874	0,44
XS2082818951 - BONO AUST & NZ BANKING 1,13 2024-11-21	EUR	0	0,00	2.454	0,38
FR0013398229 - BONO ENGIE 3,25 2025-02-28	EUR	0	0,00	968	0,15
XS1293505639 - BONO ASR NEDERLAND NV 5,13 2025-09-29	EUR	1.988	0,32	2.087	0,32
XS2322289385 - BONO BBVA 0,13 2026-03-24	EUR	1.446	0,23	1.580	0,24
FR0013367406 - BONO BPCE SA 0,63 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.984	0,31
XS2199265617 - BONO BAYER 0,38 2024-07-06	EUR	4.760	0,77	0	0,00
XS2281342878 - BONO BAYER 0,05 2025-01-12	EUR	2.779	0,45	2.834	0,44
XS2343821794 - BONO VOLKSWAGEN AG 0,92 2024-07-19	EUR	3.902	0,63	3.969	0,61
XS1991265478 - BONO BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	1.867	0,30	1.907	0,30
XS2082324364 - BONO BARCLAYS BANK 0,75 2025-06-09	EUR	2.822	0,45	964	0,15
PTEDPKOM0034 - BONO EDP FINANCE BV 4,50 2024-01-30	EUR	1.433	0,23	1.455	0,23
XS2332254015 - BONO FCA CAPITAL IRELAND 0,00 2024-04-16	EUR	1.134	0,18	1.155	0,18
XS2331216577 - BONO BSCH 0,13 2026-04-14	EUR	2.727	0,44	2.813	0,44
XS2320533131 - BONO REPSOL YPF, S.A. 2,50 2026-12-22	EUR	789	0,13	831	0,13
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	0	0,00	5.850	0,91
XS2078918781 - BONO LLOYDS TSB BANK PLC 0,50 2025-11-12	EUR	0	0,00	1.905	0,29
XS2176621170 - BONO JING GROEP 2,13 2026-02-26	EUR	0	0,00	1.878	0,29
XS1378880253 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2026-10-01	EUR	1.936	0,31	1.985	0,31
XS1689540935 - BONO JING GROEP 1,63 2024-09-26	EUR	1.885	0,30	1.921	0,30
XS2289133915 - BONO JUNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	1.740	0,28	1.784	0,28
FR0014001JP1 - BONO BANQUE PSA FIN 0,02 2025-01-22	EUR	0	0,00	844	0,13
XS2264980363 - BONO CNH INDUSTRIAL NV 0,02 2024-04-01	EUR	2.867	0,46	2.910	0,45
XS2259210677 - BONO ONTARIO TEACHERS 0,05 2030-11-25	EUR	3.232	0,52	1.001	0,15
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	0	0,00	5.387	0,83
XS2258971071 - BONO CAIXABANK 0,38 2026-11-18	EUR	1.754	0,28	1.810	0,28
XS2193969370 - BONO UPJOHN 1,02 2024-06-23	EUR	3.870	0,62	3.890	0,60

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2244941063 - BONO BERDROLA 1,87 2026-01-28	EUR	1.110	0,18	1.141	0,18
XS2243983520 - BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	975	0,16	985	0,15
XS1492457665 - BONO MYLAN LABORATORIES 2,25 2024-11-22	EUR	3.955	0,64	6.950	1,08
XS2242929532 - BONO ENI, S.P.A.  2,63 2025-10-13	EUR	456	0,07	472	0,07
FR00140003P3 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 0,10 2027-10-08	EUR	0	0,00	613	0,09
XS2063246198 - BONO AMCO ASSET MANAGEMENT 1,38 2025-01-27	EUR	953	0,15	987	0,15
XS2015314037 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,63 2024-06-20	EUR	1.004	0,16	1.020	0,16
XS2218405772 - BONO MERCK KGAA 1,63 2026-06-09	EUR	859	0,14	872	0,13
AT0000A2J645 - BONO ERSTE GROUP BANK AG 1,63 2026-06-08	EUR	0	0,00	831	0,13
XS2199369070 - BONO BKT 6,25 2026-01-17	EUR	2.181	0,35	2.307	0,36
XS2202744384 - BONO CEPSA, S.A.  2,25 2026-02-13	EUR	484	0,08	496	0,08
XS2193661324 - BONO BP PLC 3,25 2026-03-22	EUR	1.366	0,22	1.383	0,21
FR0013516184 - BONO CREDIT AGRICOLE 1,63 2025-06-05	EUR	1.925	0,31	3.731	0,58
XS1068874970 - BONO CITIGROUP 2,38 2024-05-22	EUR	2.013	0,32	2.036	0,32
XS2154325489 - BONO SYNGENTA NV 3,38 2026-04-16	EUR	2.899	0,47	3.003	0,46
XS1808351214 - BONO CAIXABANK 2,25 2025-04-17	EUR	913	0,15	946	0,15
XS1883354620 - BONO ABBOT LABORATORIES 0,88 2023-09-27	EUR	0	0,00	3.985	0,62
XS2054626788 - BONO GLAXOSMITHKLINE PLC 0,00 2023-09-23	EUR	0	0,00	3.448	0,53
XS1987142673 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 0,50 2024-04-30	EUR	1.930	0,31	1.956	0,30
XS1991125896 - BONO CANADIAN IMPERIAL BAI 0,38 2024-05-03	EUR	8.615	1,39	8.755	1,35
XS2004880832 - BONO MIZUHO FINANCIAL 0,52 2024-06-10	EUR	1.917	0,31	1.946	0,30
XS202899727 - BONO MITSUBISHI CORP 0,34 2024-07-19	EUR	475	0,08	483	0,07
XS2002491517 - BONO NATWEST BANK 1,00 2024-05-28	EUR	490	0,08	498	0,08
XS2055758804 - BONO CAIXABANK 0,63 2024-10-01	EUR	1.886	0,30	1.912	0,30
XS2081491727 - BONO FCC SERV MEDIO AMBIE 0,82 2023-12-04	EUR	2.025	0,33	2.061	0,32
XS2087622069 - BONO STRYKER CORP 0,25 2024-12-03	EUR	5.158	0,83	5.256	0,81
XS2076154801 - BONO ABBOT LABORATORIES 0,10 2024-11-19	EUR	2.637	0,43	2.690	0,42
XS2081018629 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2026-11-19	EUR	0	0,00	908	0,14
XS2070192591 - BONO BOSTON SCIENTIFIC 0,63 2027-12-01	EUR	859	0,14	0	0,00
BE0002664457 - BONO KBC GROUP NV 0,50 2024-12-03	EUR	1.473	0,24	3.565	0,55
XS1896851224 - BONO TESCO PLC 1,38 2023-10-24	EUR	854	0,14	865	0,13
XS2058729653 - BONO BBVA 0,38 2024-10-02	EUR	3.790	0,61	3.849	0,60
XS1196373507 - BONO AT&T 1,30 2023-09-05	EUR	0	0,00	513	0,08
XS2055089457 - BONO UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	1.123	0,18	1.239	0,19
FR0013245586 - BONO PEUGEOT CITROEN 2,00 2024-03-23	EUR	2.942	0,47	2.965	0,46
XS2022425297 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	967	0,16	983	0,15
XS2023633931 - BONO BANK OF IRELAND 0,75 2024-07-08	EUR	981	0,16	989	0,15
XS2017471553 - RENTA FIJA UNIC BANCA MOBILIARE 1,25 2025-06-25	EUR	0	0,00	1.173	0,18
FR0013429073 - BONO BPCE SA 0,63 2024-09-26	EUR	1.047	0,17	1.063	0,16
XS2013574038 - BONO CAIXABANK 1,38 2026-06-19	EUR	901	0,15	935	0,14
XS2003442436 - BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28	EUR	1.248	0,20	1.265	0,20
XS1996435688 - BONO CEPSA, S.A.  1,00 2025-02-16	EUR	4.645	0,75	4.766	0,74
FR0013403441 - BONO SOCIETE GENERALE 1,25 2024-02-15	EUR	998	0,16	1.010	0,16
XS1956973967 - BONO BBVA 1,13 2024-02-28	EUR	976	0,16	991	0,15
XS1954087695 - BONO BBVA 2,58 2024-02-22	EUR	1.632	0,26	1.746	0,27
XS1951220596 - BONO CAIXABANK 3,75 2024-02-15	EUR	2.413	0,39	2.572	0,40
XS1801129286 - BONO MYLAN LABORATORIES 2,13 2025-05-23	EUR	0	0,00	979	0,15
XS1457608013 - BONO CITIGROUP 0,75 2023-10-26	EUR	4.243	0,68	4.288	0,66
XS1054522922 - BONO INN GROUP NV 4,63 2024-04-08	EUR	2.334	0,38	2.426	0,38
XS1242413679 - BONO AVIVA PLC 3,38 2045-12-04	EUR	2.855	0,46	2.955	0,46
XS1871439342 - BONO RABOBANK NEDERLAND 0,75 2023-08-29	EUR	0	0,00	1.985	0,31
XS1564394796 - BONO ING GROEP 2,50 2024-02-15	EUR	1.559	0,25	1.680	0,26
XS1190632999 - BONO BNP PARIBAS 2,38 2025-02-17	EUR	0	0,00	3.001	0,46
XS1501367921 - BONO LANXESS 1,00 2026-10-07	EUR	920	0,15	949	0,15
XS1468525057 - BONO CELLNEX TELECOM 2,38 2024-01-16	EUR	3.043	0,49	3.062	0,47
XS1384064587 - BONO SANTANDE ISSUAN 3,25 2026-04-04	EUR	1.931	0,31	1.985	0,31
XS1288858548 - BONO BANQUE CRED. MUTUEL 3,00 2025-09-11	EUR	0	0,00	2.858	0,44
XS1201001572 - BONO BSCH 2,50 2025-03-18	EUR	0	0,00	1.508	0,23
XS1195202822 - BONO TOTAL, S.A.  2,63 2025-02-26	EUR	0	0,00	1.900	0,29
FR0012444750 - BONO CREDIT AGRICOLE 4,25 2049-01-13	EUR	1.916	0,31	1.957	0,30
XS1134541306 - BONO AXA 3,94 2024-11-07	EUR	1.993	0,32	2.041	0,32
FR0011949403 - BONO CNP ASSURANCES 4,25 2045-06-05	EUR	1.474	0,24	1.514	0,23
XS1061711575 - BONO AEGON NV 4,00 2024-04-25	EUR	3.022	0,49	3.092	0,48
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>218.899</b>	<b>35,28</b>	<b>272.095</b>	<b>42,06</b>
ES0530674995 - PAGARE ENDESA 0,17 2022-11-07	EUR	2.199	0,35	0	0,00
XS0895249620 - BONO BNP PARIBAS 2,88 2023-09-26	EUR	1.205	0,19	0	0,00
XS1829326716 - BONO HIPOT CAISSE DESJARD 0,38 2023-05-30	EUR	989	0,16	0	0,00
DE000A289RC9 - BONO KFW 0,72 2023-06-30	EUR	3.945	0,64	1.991	0,31
XS1847633119 - BONO CED ROYAL BANK CANAD 0,25 2023-06-28	EUR	1.969	0,32	1.989	0,31
XS1377941106 - BONO HIP BANK NOVA SCOTIA 0,38 2023-03-10	EUR	1.988	0,32	1.999	0,31
XS2146086181 - BONO CANADIAN IMPERIAL BAI 0,25 2023-09-27	EUR	1.954	0,32	0	0,00
XS1492825051 - BONO NOVARTIS 0,13 2023-09-20	EUR	1.174	0,19	0	0,00
XS1401105587 - BONO CED HIP TORONTO DOMI 0,38 2023-04-27	EUR	1.984	0,32	1.996	0,31
XS1857683335 - BONO TORONTO-DOMINIO 0,63 2023-07-20	EUR	2.957	0,48	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS217757177 - BONO E.ON AG 0,38 2023-04-20	EUR	990	0,16	994	0,15
XS1405783983 - BONO EASTMAN CHEMICAL COM 1,50 2023-05-26	EUR	3.828	0,62	0	0,00
XS2002532567 - BONO BECTON DICKINSON 0,63 2023-06-04	EUR	4.348	0,70	4.368	0,68
XS1821814982 - BONO FORD MOTOR COM 1,05 2023-11-15	EUR	4.444	0,72	4.403	0,68
FR0013292687 - BONO RENAULT 0,83 2024-11-04	EUR	3.236	0,52	3.234	0,50
XS2417544991 - BONO BBVA 1,71 2023-12-03	EUR	3.045	0,49	3.044	0,47
XS2388490802 - BONO HSBC BANK PLC 2,12 2026-09-24	EUR	4.814	0,78	4.805	0,74
XS2389353181 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,12 2027-09-23	EUR	3.357	0,54	3.350	0,52
XS2387929834 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,10 2026-09-22	EUR	6.001	0,97	5.979	0,93
FR0013320033 - BONO SOCIETE GENERALE 1,38 2023-02-23	EUR	1.505	0,24	1.635	0,25
BE0002805860 - BONO KBC GROUP NV 1,77 2023-06-23	EUR	4.013	0,65	4.006	0,62
FR0013367406 - BONO BPCE SA 0,63 2023-09-26	EUR	1.960	0,32	0	0,00
XS2345784057 - BONO BANK OF AMERICA CORP 1,45 2025-08-24	EUR	5.517	0,89	5.482	0,85
XS2342059784 - BONO BARCLAYS BANK 1,33 2026-05-12	EUR	7.934	1,28	7.935	1,23
XS2338355360 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 1,24 2024-04-30	EUR	6.258	1,01	6.251	0,97
XS2322254165 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,03 2026-03-19	EUR	4.696	0,76	4.678	0,72
XS1505884723 - BONO EASYJET PLC 1,13 2023-10-18	EUR	5.847	0,94	0	0,00
XS2178832379 - BONO FIAT CHRYSLER AUTOMO 3,38 2023-07-07	EUR	1.938	0,31	1.943	0,30
XS1806457211 - BONO VOLKSWAGEN AG 0,88 2023-04-12	EUR	902	0,15	907	0,14
XS1807182495 - BONO UNIONE DI BANCHE ITA 1,75 2023-04-12	EUR	2.041	0,33	2.046	0,32
XS2228676735 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 1,94 2023-09-15	EUR	5.341	0,86	0	0,00
XS137493712 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,32 2023-03-03	EUR	1.835	0,30	1.836	0,28
XS1883354620 - BONO ABBOT LABORATORIES 0,88 2023-09-27	EUR	3.947	0,64	0	0,00
XS2054626788 - BONO GLAXOSMITHKLINE PLC 0,00 2023-09-23	EUR	3.400	0,55	0	0,00
IT0005163602 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,10 2023-03-17	EUR	2.955	0,48	2.964	0,46
XS2082323630 - BONO ARCELOR 1,00 2023-05-19	EUR	1.332	0,21	1.334	0,21
XS1865186321 - BONO VOLKSWAGEN AG 1,00 2023-02-16	EUR	0	0,00	1.011	0,16
XS1196373507 - BONO AT&T 1,30 2023-09-05	EUR	507	0,08	0	0,00
XS1809240515 - BONO NIBC BANK NV 1,13 2023-04-19	EUR	1.230	0,20	1.231	0,19
XS1871439342 - BONO RABOBANK NEDERLAND 0,75 2023-08-29	EUR	1.966	0,32	0	0,00
XS1689234570 - BONO BSCH 1,92 2023-03-28	EUR	2.005	0,32	0	0,00
XS1590823859 - BONO JING GROEP 3,00 2023-04-11	EUR	3.634	0,59	3.928	0,61
XS1120649584 - BONO BNP PARIBAS 2,63 2022-10-14	EUR	0	0,00	1.033	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		125.193	20,22	86.371	13,38
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>481.886</b>	<b>77,71</b>	<b>471.495</b>	<b>72,90</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>481.886</b>	<b>77,71</b>	<b>471.495</b>	<b>72,90</b>
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	88	0,01	109	0,02
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	226	0,04	199	0,03
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	257	0,04	301	0,05
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	560	0,09	578	0,09
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	283	0,05	0	0,00
US42704L1044 - ACCIONES HERC HOLDINGS INC	USD	62	0,01	50	0,01
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	332	0,05	449	0,07
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	146	0,02	162	0,03
US33616C1009 - ACCIONES FIRST REPUBLIC BANK	USD	60	0,01	0	0,00
US82669G1040 - ACCIONES SIGNATURE BANK	USD	111	0,02	123	0,02
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL, S.A	EUR	307	0,05	518	0,08
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	0	0,00	340	0,05
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	0	0,00	155	0,02
US8334451098 - ACCIONES SNOWFLAKE INC	USD	54	0,01	42	0,01
US26614N1028 - ACCIONES DOWDUPONT INC	USD	154	0,02	159	0,02
US09073M1045 - ACCIONES BIO-TECHNE CORP	USD	111	0,02	127	0,02
IE00B4ND3602 - PARTICIPACIONES BLACKROCK INC	USD	3.794	0,61	3.839	0,59
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOR	EUR	185	0,03	326	0,05
NL0011794037 - ACCIONES KONINKLIJKE	EUR	152	0,02	137	0,02
DE000LEG1110 - ACCIONES LEG IMMOBILIEN	EUR	0	0,00	102	0,02
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	0	0,00	599	0,09
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB-B	SEK	233	0,04	0	0,00
CH0244767585 - ACCIONES UBS AG	CHF	318	0,05	265	0,04
US1746101054 - ACCIONES CITIZEN FINANCIAL	USD	259	0,04	251	0,04
US81762P1021 - ACCIONES SERVICENOW INC	USD	0	0,00	68	0,01
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	305	0,05	331	0,05
CH0013841017 - ACCIONES LONZA GROUP	CHF	321	0,05	444	0,07
US74340W1036 - ACCIONES PROLOGICS	USD	102	0,02	110	0,02
US65339F1012 - ACCIONES FPL GROUP INC	USD	255	0,04	236	0,04
US8725401090 - ACCIONES TJX COMPANIES INC	USD	217	0,03	182	0,03
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	296	0,05	269	0,04
US3024913036 - ACCIONES FMC TECHNOLOGIES INC	USD	132	0,02	125	0,02
FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE	EUR	231	0,04	447	0,07
US9182041080 - ACCIONES VF CORP	USD	48	0,01	0	0,00
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	185	0,03	213	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00507V1098 - ACCIONES AC ACTIVISION BLIZZA	USD	65	0,01	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	256	0,04	266	0,04
US9884981013 - ACCIONES YUM! BRANDS, INC	USD	139	0,02	138	0,02
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	323	0,05	786	0,12
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	245	0,04	447	0,07
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORPORATION	USD	181	0,03	144	0,02
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	142	0,02	145	0,02
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	245	0,04	0	0,00
GB0008706128 - ACCIONES LLOYDS TSB BANK PLC	GBP	248	0,04	447	0,07
DE0007164600 - ACCIONES SAP - AG-VORZUG	EUR	378	0,06	457	0,07
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	0	0,00	113	0,02
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	224	0,04	271	0,04
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	317	0,05	241	0,04
GB0002374006 - ACCIONES DIAGEO CAPITAL BV	GBP	208	0,03	528	0,08
FR0000131104 - ACCIONES BANCO NACIONAL	EUR	438	0,07	606	0,09
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	421	0,07	722	0,11
FR0000125007 - ACCIONES COMPAG SAINT GOBAIN	EUR	224	0,04	0	0,00
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	407	0,07	583	0,09
FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITON MOET HE	EUR	477	0,08	491	0,08
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI-AVENTIS	EUR	245	0,04	657	0,10
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO & C	USD	279	0,05	254	0,04
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	138	0,02	154	0,02
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	244	0,04	0	0,00
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLO	USD	0	0,00	146	0,02
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTERNATIO	USD	424	0,07	413	0,06
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBILE CORP	USD	208	0,03	191	0,03
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY	USD	213	0,03	200	0,03
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	382	0,06	401	0,06
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEMS INC	USD	71	0,01	71	0,01
US0970231058 - ACCIONES BOEING CO	USD	46	0,01	48	0,01
US0378331005 - ACCIONES APPEL COMPUTER	USD	128	0,02	119	0,02
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	482	0,08	669	0,10
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	511	0,08	912	0,14
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ	EUR	405	0,07	485	0,08
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	149	0,02	134	0,02
US31428X1063 - ACCIONES FEDERATED DEPARTMENT	USD	45	0,01	64	0,01
GB0002875804 - ACCIONES BRITISH AMERICAN TOB	GBP	233	0,04	223	0,03
DE0005470405 - ACCIONES LANXESS	EUR	108	0,02	0	0,00
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	126	0,02	122	0,02
NO0005052605 - ACCIONES NORSK HYDRO ASA	NOK	0	0,00	101	0,02
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH FINANCIA	CHF	256	0,04	346	0,05
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		19.412	3,13	23.349	3,60
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		19.412	3,13	23.349	3,60
US4642876308 - PARTICIPACIONES BARCLAYS GLOBAL	USD	269	0,04	266	0,04
IE00BL71KB37 - PARTICIPACIONES LYXOR INTL ASSET	EUR	0	0,00	3.827	0,59
IE00B4K48X80 - PARTICIPACIONES ISHARES	EUR	813	0,13	0	0,00
IE00BF1T6Z79 - PARTICIPACIONES BROWN ADVISORY	EUR	2.056	0,33	0	0,00
LU0683601701 - PARTICIPACIONES ALLIANCE BERNSTEIN	EUR	2.117	0,34	1.366	0,21
LU1585265819 - PARTICIPACIONES TIKEHAU INVESTMENT M	EUR	1.621	0,26	1.628	0,25
LU1378863085 - PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTMENT	EUR	1.515	0,24	3.517	0,54
LU1353952267 - PARTICIPACIONES AXA FUNDS MANAGEMENT	EUR	0	0,00	2.446	0,38
LU0366762994 - PARTICIPACIONES FRANK TEMPLETON FUND	EUR	0	0,00	798	0,12
LU1216622487 - PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	3.523	0,57	5.556	0,86
LU1681044480 - PARTICIPACIONES AMUNDI INVESTMENT	EUR	650	0,10	708	0,11
LU1582221328 - PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUXEMBO	EUR	0	0,00	815	0,13
IE00BJRMP35 - PARTICIPACIONES XTRACKERS	EUR	4.011	0,65	4.321	0,67
LU2077745615 - PARTICIPACIONES JP MORGAN INVESTMENT	EUR	1.067	0,17	3.586	0,55
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO LUXEMBOURG	EUR	0	0,00	681	0,11
LU0534240071 - PARTICIPACIONES INVESCO ASSET MANAGE	EUR	1.129	0,18	3.665	0,57
LU0622664224 - PARTICIPACIONES ROBECO ASSET	EUR	1.381	0,22	3.450	0,53
LU0320897043 - PARTICIPACIONES ROBECO ASSET	EUR	0	0,00	557	0,09
US4642875565 - PARTICIPACIONES BLACKROCK FUND	USD	144	0,02	136	0,02
US78462F1030 - PARTICIPACIONES STATE STREET GLOBAL	USD	5.369	0,87	5.304	0,82
<b>TOTAL IIC</b>		25.664	4,12	42.627	6,59
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		526.962	84,96	537.470	83,09
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		581.174	93,71	578.212	89,39

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**

N/A

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

N/A