

ATL CAPITAL CARTERA DINAMICA, FI

Nº Registro CNMV: 3943

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A.
YOUNG, S.L.

Depositario: BANKINTER, S.A.

Auditor: ERNST &

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BANKINTER

Rating Depositario: Baa1((Moody's))

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.atlcapital.es/atl-gestion/documentacion.

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

Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/12/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: No existirá predeterminación en cuanto a los activos de renta variable, renta fija y activos monetarios en los que invertirá directa o indirectamente el fondo, oscilando a juicio de la gestora en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros. Tampoco existe un objetivo predeterminado en lo que se refiere a la distribución de los activos por tipo de emisor, público o privado, ni por sector económico ni por países. El

objetivo de la política de inversión es obtener rentabilidades positivas sostenidas en el tiempo, independientemente de la evolución de los mercados. Para ello, la política de inversión será muy flexible. Inicialmente se prevé que la

política de inversión esté centrada mayoritariamente en valores españoles y, en consecuencia, el índice de referencia podría ser el IBEX 35, es importante mencionar que debido a la elevada flexibilidad de nuestra política de inversión no sólo por áreas geográficas sino también por tipo de activo (renta fija

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,04	0,00	0,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,10	-0,49	-0,36	-0,27

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		
A	905.001,77	650.177,25	292,00	226,00	EUR	0,00	0,00	10,00 Euros	NO
I	1.223.657,75	1.110.959,90	30,00	25,00	EUR	0,00	0,00	250.000,00 Euros	NO
L	162.460,16	166.099,73	22,00	22,00	EUR	0,00	0,00	1,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	10.162	3.841	837	1.500
I	EUR	13.187	9.744	8.518	8.253
L	EUR	1.535	1.607	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
A	EUR	11,2292	12,6009	10,7189	10,4337
I	EUR	10,7768	12,0390	10,2157	9,8844
L	EUR	9,4480	10,5381	0,0000	0,0000

(*)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				
A	al fondo	0,34	0,00	0,34	1,01	0,00	1,01	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
I	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	mixta	0,03	0,07	Patrimonio
L	al fondo	0,14		0,14	0,40		0,40	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,89	-0,60	-7,51	-3,07	5,28				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	13-09-2022	-1,88	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,11	07-07-2022	1,33	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,81	8,95	11,09	9,30	7,67				
Ibex-35	20,58	16,65	19,48	25,15	18,43				
Letra Tesoro 1 año	0,62	0,80	0,63	0,33	0,21				
INDICE 055	11,22	10,51	12,95	10,05	7,59				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,04	7,04	5,78						

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

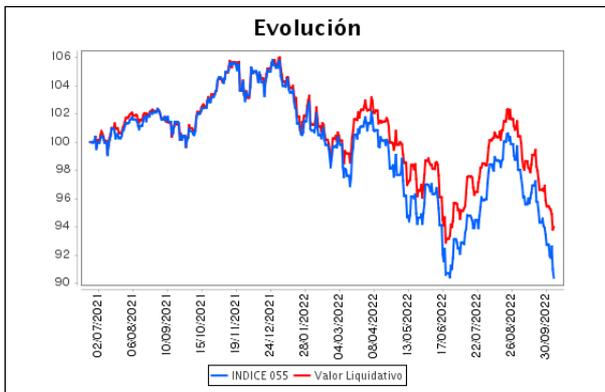
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,12	0,38	0,37	0,37	0,40	1,62	1,71	1,68	1,50

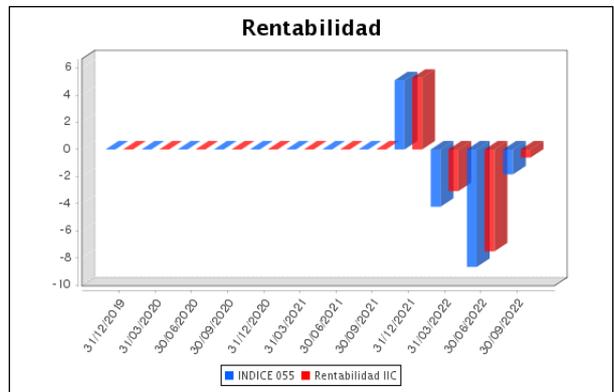
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 01 de Julio de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual / Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,48	-0,45	-7,37	-2,93	5,34				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	13-09-2022	-1,88	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	07-07-2022	1,33	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,81	8,95	11,09	9,29	7,51				
Ibex-35	20,58	16,65	19,48	25,15	18,43				
Letra Tesoro 1 año	0,62	0,80	0,63	0,33	0,21				
INDICE 055	11,22	10,51	12,95	10,05	7,59				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,44	7,44	7,09	6,91	6,73				

(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.

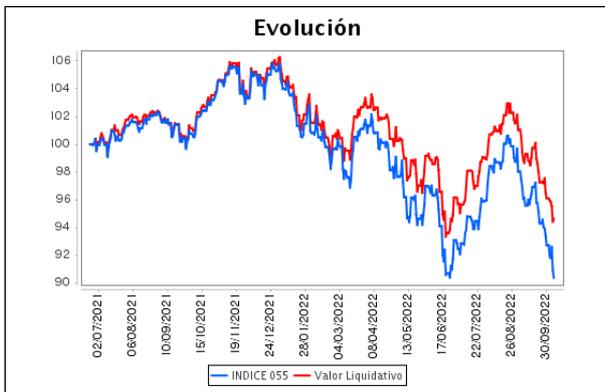
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,68	0,23	0,22	0,23	0,25	1,03	1,11	1,08	0,90

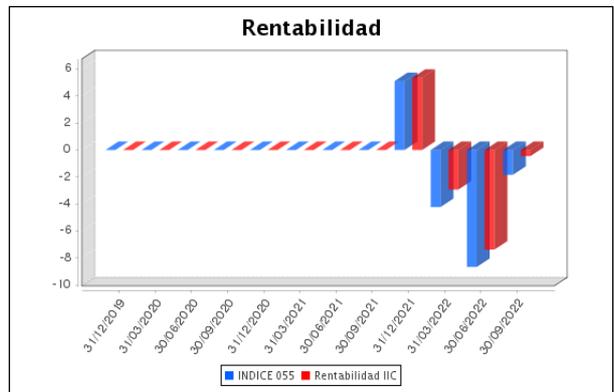
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 01 de Julio de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual L .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,34	-0,40	-7,32	-2,88	5,40				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,16	13-09-2022	-1,88	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	07-07-2022	1,33	24-06-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,80	8,94	11,08	9,29	7,55				
Ibex-35	20,58	16,65	19,48	25,15	18,43				
Letra Tesoro 1 año	0,62	0,80	0,63	0,33	0,21				
INDICE 055	11,22	10,51	12,95	10,05	7,59				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,97	6,97	5,66						

(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.

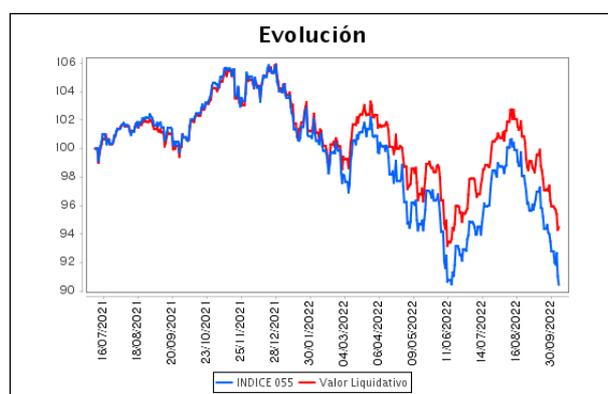
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,52	0,17	0,17	0,17	0,19	0,49			

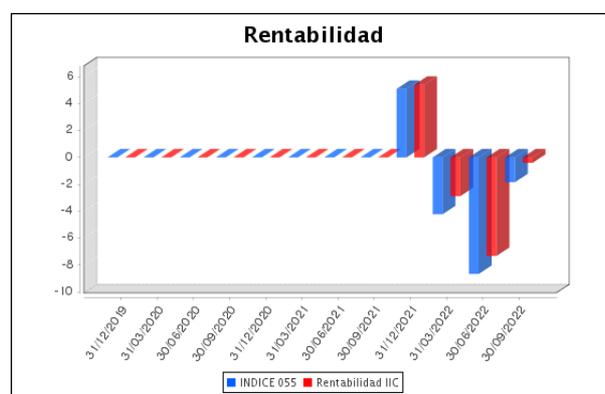
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 01 de Julio de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	34.589	993	-3
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	78.016	879	-2
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	111.044	1.385	-2
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	98.561	1.744	-2
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	46.944	469	-2
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

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
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	28.160	295	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	397.314	5.765	-2,04

*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	24.094	96,83	19.308	92,18
* Cartera interior	5.413	21,75	2.431	11,61
* Cartera exterior	18.665	75,01	16.869	80,53
* Intereses de la cartera de inversión	17	0,07	8	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.247	5,01	2.841	13,56
(+/-) RESTO	-456	-1,83	-1.201	-5,73
TOTAL PATRIMONIO	24.884	100,00 %	20.947	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)	20.947	16.374	15.192	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	17,44	31,84	60,84	-30,50
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,02	-7,63	-10,97	-157,33
(+) Rendimientos de gestión	-0,74	-7,36	-10,12	-226,68
+ Intereses	0,04	0,04	0,10	32,41
+ Dividendos	0,21	0,19	0,64	37,53
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,07	-0,08	-0,17	15,47
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,39	-3,48	-5,07	-85,88
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	0,02	-55,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,45	-3,94	-5,45	-85,60
± Otros resultados	-0,08	-0,10	-0,19	2,03
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-87,10
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,28	-0,88	82,41
- Comisión de gestión	-0,24	-0,23	-0,71	31,72
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	28,51
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,04	30,61
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	2,94
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,06	-11,37
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,03	-13,06

	% 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	0,01	0,01	0,03	-13,06
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	24.884	20.947	24.884	

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

3. Inversiones financieras

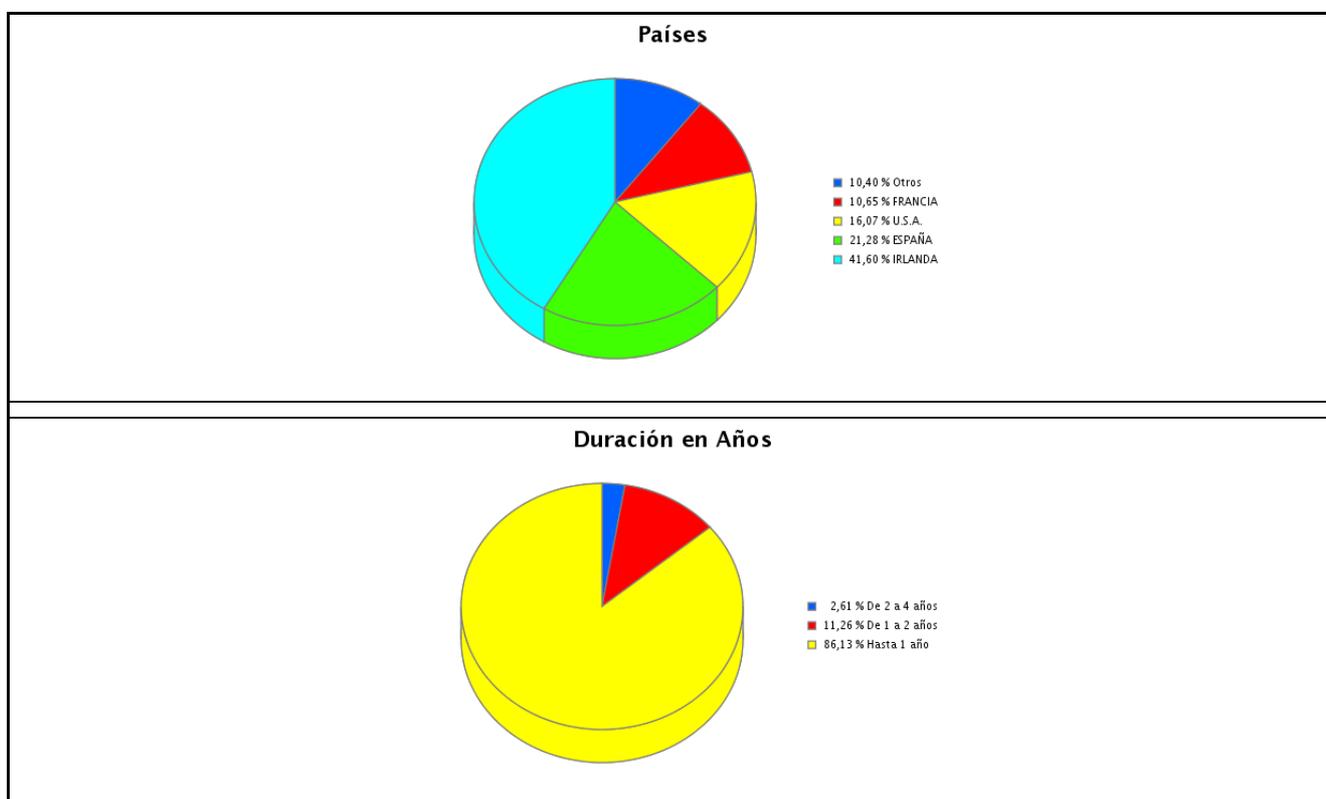
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	768	3,08	581	2,78
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.890	7,60	1.794	8,56
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.699	10,85	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	5.357	21,53	2.375	11,34
TOTAL RV COTIZADA	55	0,22	56	0,27
TOTAL RENTA VARIABLE	55	0,22	56	0,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.413	21,75	2.431	11,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	385	1,55	195	0,93
TOTAL RENTA FIJA	385	1,55	195	0,93
TOTAL RV COTIZADA	5.455	21,92	5.547	26,48
TOTAL RENTA VARIABLE	5.455	21,92	5.547	26,48
TOTAL IIC	12.825	51,54	11.128	53,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.665	75,01	16.869	80,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	24.077	96,76	19.300	92,14

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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 aplica.

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

Anexo: Una entidad del grupo de la gestora, Atl 12 Capital Inversiones AV SA, es - oficina virtual de Bankinter, percibiendo por este motivo ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo. El fondo ha realizado operaciones de divisa a través de su Depositario por 2.114 miles de Euros. El fondo ha efectuado Repos a través de su Depositario por 29.695 miles de Euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICABLE

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO a) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Trimestre muy complicado y bajista en todo tipo de mercados, fuertes caídas en los mercados de renta variable a lo largo de todo el globo. Además, en este caso se ven importantes subidas de rentabilidad en los bonos, tanto gubernamentales como corporativos que suponen importantes recortes en los precios de los activos. En cualquier caso, el trimestre tuvo dos partes claramente diferenciadas en la primera mitad asistimos a subidas provocadas por los buenos resultados empresariales del segundo trimestre, en la segunda parte fuertes recortes provocados por la firme actitud de

los bancos centrales ante la inflación y la promesa de potentes subidas de tipos no contempladas por el mercado. El saldo final son recortes del entorno del 5% en Europa, algo mayores en España (9%). En EEUU también recortes entorno a la cota del 5%, algo menores en el caso de la tecnología, aunque el saldo de caída anual del Nasdaq es superior a los valores industriales. Saldo muy desigual en los mercados emergentes con subidas para India o Brasil y fuertes caídas para China y el propio índice. En cuanto a la renta fija, el duro discurso de Jerome Powell en la reunión anual de Jackson Hole, tuvo un efecto demoledor sobre las rentabilidades de los bonos situándolos en tasas no vistas desde los años 90 del siglo anterior. El dólar fue otro de los grandes protagonistas del trimestre con una subida del 6% frente al euro, con la libra y el yen devaluándose aún más frente al billete verde. Las materias primas corrigen frente lideradas por el crudo que recorta entorno al 20% en el trimestre, el Gas sigue al alza por las tensiones del conflicto de Ucrania. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En base a la situación antes comentada la gestora mantuvo un nivel de vigilancia alto por la elevada volatilidad de los activos, con una exposición por debajo de sus referencias tanto en renta fija como en la parte de renta variable. La actividad ha sido mayor en renta fija con compras de algunos bonos corporativos y algunos pagarés a corto plazo aprovechando la importante subida de rentabilidades por la actitud de los bancos centrales contra la inflación antes comentada. En renta variable ligera infraponderación a la espera de una mejora de la coyuntura. ¿Cómo han influido los mercados en el comportamiento del fondo? Las importantes caídas tanto en renta variable como en renta fija han influido negativamente en el fondo que recorta posiciones en el periodo, aunque la prudencia en las inversiones hace que estas sean moderadas. c) Índice de referencia. El índice de referencia es meramente informativo sin que en ningún caso condicione la libertad del gestor en la selección de activos d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. A lo largo del periodo, el patrimonio del fondo se ha incrementado un 38,36% en la clase A. hasta situarse en los 10,16 millones de Euros y un 9,65% en la clase I hasta los 13,19 millones, y la clase L cierra el trimestre en -2,58%, situándose en los 1,53 millones. El número de partícipes se ha incrementado en 66 en la clase A, en 5 en la I, y se mantiene en la L, acabando el periodo en 292, 30 y 22 respectivamente. La rentabilidad del fondo en el trimestre ha sido del -0,60% en la clase A, del -0,45% en la I y del -0,40% en la L, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0,941%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido del -12,52%. La diferencia entre la rentabilidad del fondo y la de su índice de referencia se debe a una menor exposición en renta fija tanto en activos, como en duración todo ello a pesar los gastos generados. Principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad de la IIC en el periodo. Los principales activos que han contribuido a una mayor rentabilidad han sido los pagarés, ya en positivo. Alguna acción concreta como Novartis, Amazon, Apple y Danaher entre otras Los principales activos que han contribuido a una menor rentabilidad han sido las acciones chinas, especialmente las tecnológicas, muy afectadas por las posibles subidas de tipos de interés. También las posiciones en deuda han perjudicado la rentabilidad. Gastos Los gastos soportados por el fondo, tanto directos como indirectos, en el trimestre han sido de un 0,38% de su patrimonio en la clase A, 0,23% en la clase I y por último, un 0,17% en la clase L. La liquidez ha sido remunerada al -0.10%. Comisión de éxito No se ha devengado comisión de éxito en el periodo. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. En comparación con el resto de fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo se encuentra en la parte alta, por su exposición a activos denominados en dólares y la menor duración y exposición en la cartera de renta fija.

2 INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las principales inversiones realizadas en el periodo han sido la renovación de pagarés a corto con una importante subida de yield también hemos comprado algunos bonos a 2-3 años con tires entorno al 3% el resultado en el corto plazo ha sido negativo por la subida continuada de los tipos. También hemos aumentado posiciones en los ETF's que teníamos para mantener la exposición con la entrada de patrimonio. No se han producido desinversiones en el periodo b) Operativa de préstamo de valores. NA c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. El fondo no ha operado en derivados en el periodo. d) Otra información sobre inversiones. Inversiones del art. 48.1.j del RIIC (Inversión Libre) NA Inversiones en Circunstancias excepcionales El fondo tiene en cartera el valor US3682872078 ACCIONES GAZPROM que se encuentra suspendido de cotización. Inversiones en Productos estructurados NA Inversión en IICS El fondo tiene un 51,54% de su patrimonio invertido en IIC. Las Gestoras en cuyas IIC gestionadas se invierte un porcentaje significativo del patrimonio son Black Rock, y SPDRS. Inversiones de baja calidad crediticia El fondo puede invertir un porcentaje del 50% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. El fondo no ha superado/no ha superado su límite de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. Cartera de Renta Fija A la fecha de referencia 30/09/2022 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,721 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de

2,499%. 3 EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. NA 4 RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido del 9,81 en las clases A e I y de un 9,80 en la L. La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 20,58 y la de las Letras del Tesoro de 0,62. La diferencia se debe a la exposición a renta variable de los distintos activos. La volatilidad del índice de referencia ha sido del 11,22 siendo la diferencia con la del fondo motivada por la menor duración de la cartera de renta fija y la infraponderación en renta variable. 5 EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado a la misma. 6 INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV NA 7 ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS NA 8 COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 1554,86€ En concreto, este servicio nos informó del valor relativo de ciertos bonos, con la subida de los tipos de interés 9 COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) NA 10 PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Para el trimestre final del ejercicio esperamos unos mercados volátiles muy pendientes de los datos de precios y de crecimiento, con elevadas volatilidades, especialmente entorno, a las reuniones de los Bancos centrales. Los resultados correspondientes al tercer trimestre serán importantes para conocer el efecto de la inflación en los márgenes empresariales y la opinión de las compañías para el resto del ejercicio. No descartamos que si los resultados son en línea con las expectativas el mercado reaccione positivamente como ya sucedió en el inicio del trimestre anterior. Comportamiento previsible del fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados? En este entorno el comportamiento previsible del fondo, si las compañías mantienen márgenes es probable que los mercados recuperen una parte de las posiciones perdidas y el fondo también. En el caso de la renta fija esperamos que siga la tensión sobre los rendimientos, la actitud de la gestora será incrementar la duración de forma paulatina y mejorando la rentabilidad esperada de la cartera del fondo. METODOLOGÍA DEL COMPROMISO En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida.

SOSTENIBILIDAD NA

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2325693369 - Bonos[SACYR 3,250 2024-04-02	EUR	392	1,58	198	0,95
XS2479591062 - Bonos[SACYR 3,250 2024-04-02	EUR	0	0,00	196	0,93
XS2081491727 - Bonos[FCC MEDIO AMBIENTAL 0,815 2023-12-04	EUR	194	0,78	0	0,00
XS2189592616 - Bonos[ACS 1,375 2025-06-17	EUR	182	0,73	187	0,89
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		768	3,08	581	2,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		768	3,08	581	2,78
ES0505199580 - Pagarés[IMAXAM 0,495 2022-07-14	EUR	0	0,00	100	0,48
ES05329453M0 - Pagarés[TUBACEX 0,892 2022-07-11	EUR	0	0,00	100	0,48
ES0505394413 - Pagarés[TSK 0,743 2022-07-20	EUR	0	0,00	100	0,48
ES0505394439 - Pagarés[TSK 0,796 2022-09-15	EUR	0	0,00	199	0,95
XS2446275443 - Pagarés[SACYR 1,112 2022-11-15	EUR	99	0,40	99	0,47
ES0584696431 - Pagarés[MASMOVIL IBERCOM SA 0,403 2022-09-15	EUR	0	0,00	200	0,95
ES0505075004 - Pagarés[EUSKALTEL SA 0,422 2022-10-28	EUR	200	0,80	200	0,95
ES0505560138 - Pagarés[PESCANOVA 1,595 2022-07-18	EUR	0	0,00	199	0,95
ES0582870H31 - Pagarés[SACYR 1,353 2022-12-22	EUR	199	0,80	199	0,95
ES0505075053 - Pagarés[EUSKALTEL SA 0,555 2022-09-28	EUR	0	0,00	200	0,95
ES0505199663 - Pagarés[IMAXAM 1,155 2022-12-21	EUR	99	0,40	0	0,00
ES0505087777 - Pagarés[FORTIA 1,499 2023-07-10	EUR	98	0,40	0	0,00
ES0513495U27 - Pagarés[B. SANTANDER 0,230 2022-12-20	EUR	200	0,80	200	0,95
ES0505394454 - Pagarés[TSK 1,307 2022-12-22	EUR	99	0,40	0	0,00
ES05329453L2 - Pagarés[TUBACEX 1,864 2023-01-16	EUR	99	0,40	0	0,00
XS2529209947 - Pagarés[FERROVIAL 0,798 2022-12-02	EUR	399	1,60	0	0,00
ES0505394488 - Pagarés[TSK 2,204 2023-01-20	EUR	198	0,80	0	0,00
ES0584696548 - Pagarés[MASMOVIL IBERCOM SA 1,794 2022-12-16	EUR	199	0,80	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.890	7,60	1.794	8,56
ES0000012G91 - REPO[BANKINTER 0,470 2022-10-03	EUR	2.699	10,85	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.699	10,85	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		5.357	21,53	2.375	11,34
CA1363751027 - Acciones CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	16	0,06	16	0,08
CA1363851017 - Acciones CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	18	0,07	19	0,09
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	21	0,09	21	0,10
TOTAL RV COTIZADA		55	0,22	56	0,27
TOTAL RENTA VARIABLE		55	0,22	56	0,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.413	21,75	2.431	11,61
FR0013201597 - Bonos RENAULT S.A.[0,500]2023-09-15	EUR	0	0,00	195	0,93
XS1959498160 - Bonos FORD MOTOR CREDIT CO[3,021]2024-03-06	EUR	192	0,77	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		192	0,77	195	0,93
FR0013201597 - Bonos RENAULT S.A.[0,500]2023-09-15	EUR	193	0,78	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		193	0,78	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		385	1,55	195	0,93
TOTAL RENTA FIJA		385	1,55	195	0,93
AU000000BHP4 - Acciones BHP GROUP PLC	GBP	26	0,10	27	0,13
AU000000CBA7 - Acciones COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	26	0,10	25	0,12
AU000000CSL8 - Acciones CSL LTD	AUD	16	0,06	15	0,07
AU000000GMG2 - Acciones GOODMAN GROUP	AUD	9	0,03	10	0,05
AU0000224040 - Acciones WOODSIDE ENERGY	GBP	4	0,02	4	0,02
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	EUR	8	0,03	9	0,04
CA7800871021 - Acciones ROYAL BANK OF CANADA	CAD	28	0,11	28	0,13
CA8911605092 - Acciones TORONTO-DOMINION BANK	CAD	26	0,11	27	0,13
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY	USD	4	0,02	5	0,02
CA25675T1075 - Acciones DOLLARAMA INC	CAD	16	0,06	15	0,07
CA0679011084 - Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	8	0,03	9	0,04
CA8672241079 - Acciones SUNCOR ENERGY INC	CAD	15	0,06	17	0,08
CA87807B1076 - Acciones TC ENERGY CORP	CAD	10	0,04	12	0,06
CH0012005267 - Acciones NOVARTIS AG	CHF	50	0,20	51	0,25
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING AG	CHF	56	0,22	53	0,25
CH0038863350 - Acciones NESTLE	CHF	55	0,22	55	0,26
CH0044328745 - Acciones CHUBB LTD	USD	19	0,08	20	0,09
CH0244767585 - Acciones UBS	CHF	16	0,06	16	0,08
CNE1000002H1 - Acciones CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	12	0,05	13	0,06
CNE1000003X6 - Acciones PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	7	0,03	9	0,04
DE000A0HN5C6 - Acciones DEUTSCHE WOHNEN	EUR	4	0,02	5	0,02
DE000A1ML7J1 - Acciones VONOVIA SE	EUR	5	0,02	7	0,03
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERO HERO SE	EUR	3	0,01	3	0,01
DE000BASF111 - Acciones BASF AG	EUR	8	0,03	8	0,04
DE0006231004 - Acciones INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	9	0,04	9	0,04
DE0007164600 - Acciones SAP AG	EUR	19	0,08	20	0,09
DE0007236101 - Acciones SIEMENS	EUR	17	0,07	17	0,08
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG	EUR	18	0,07	20	0,10
DE0008430026 - Acciones MUNCHENER RUCKVERSICHER	EUR	13	0,05	12	0,06
DK0060094928 - Acciones ORSTED A/S	DKK	6	0,02	7	0,03
DK0060534915 - Acciones NOVO NORDISK	DKK	40	0,16	42	0,20
FI0009013296 - Acciones STORA ENSO OYJ	EUR	9	0,03	8	0,04
FR0000054470 - Acciones UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	4	0,02	6	0,03
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	13	0,05	14	0,07
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	29	0,12	30	0,14
FR0000120321 - Acciones LOREAL	EUR	14	0,06	14	0,07
FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS	EUR	22	0,09	27	0,13
FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	8	0,03	8	0,04
FR0000121014 - Acciones L.V.M.H. MOET-HENNESSY	EUR	26	0,10	24	0,12
FR0000121485 - Acciones KERING	EUR	11	0,04	12	0,06
FR0000121972 - Acciones SCHNEIDER SA	EUR	13	0,05	12	0,06
FR0000127771 - Acciones VIVENDI ENVIRONNEMENT	EUR	4	0,02	5	0,02
FR0000131104 - Acciones BNP PARIS	EUR	12	0,05	12	0,06
FR001400AJ45 - Acciones MICHELIN	EUR	10	0,04	12	0,06
FR0014008VX5 - Acciones EUROAPI SASU	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00BDR05C01 - Acciones MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	10	0,04	11	0,05
GB00BH4HKS39 - Acciones VODAFONE GROUP	GBP	10	0,04	13	0,06
GB00BMJ6DW54 - Acciones INFORMA PLC	GBP	8	0,03	9	0,04
GB00BMX86B70 - Acciones HALEON PLC	GBP	3	0,01	0	0,00
GB00BN7SWP63 - Acciones GLAXO WELLCOME PLC	GBP	11	0,04	0	0,00
GB00BP6MXD84 - Acciones SHELL TRANSPRT & TRADNG	EUR	35	0,14	34	0,16
GB00B10RZP78 - Acciones UNILEVER	EUR	18	0,07	17	0,08
GB00B3MBS747 - Acciones OCADO GROUP PLC	GBP	2	0,01	4	0,02
GB0002374006 - Acciones DIAGEO	GBP	17	0,07	16	0,08
GB0002875804 - Acciones BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	16	0,06	18	0,09
GB0004544929 - Acciones IMPERIAL TOBACO	GBP	11	0,05	12	0,06
GB0005405286 - Acciones HSBC HOLDINGS	GBP	26	0,10	30	0,14
GB0007188757 - Acciones RIO TINTO	GBP	13	0,05	13	0,06
GB0007980591 - Acciones BRITISH PETROLEUM	GBP	20	0,08	19	0,09
GB0009252882 - Acciones GLAXO WELLCOME PLC	GBP	0	0,00	19	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0009895292 - Acciones ASTRAZENECA GROUP	GBP	32	0,13	35	0,17
HK0000069689 - Acciones AIA GROUP LTD	HKD	19	0,08	23	0,11
HK0291001490 - Acciones CHINA RESOURCES BEER HOLDING	HKD	10	0,04	10	0,05
IE00BTN1Y115 - Acciones MEDTRONIC	USD	20	0,08	20	0,10
IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	29	0,12	28	0,13
IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE PLC	USD	27	0,11	27	0,13
IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	12	0,05	15	0,07
IT0003132476 - Acciones ENTE NAZIONALE IDROCARBURI	EUR	10	0,04	11	0,05
JP3205800000 - Acciones KAO CORP	JPY	7	0,03	6	0,03
JP3633400001 - Acciones TOYOTA MOTOR	JPY	24	0,10	27	0,13
JP3435000009 - Acciones SONY CORPORATION	JPY	17	0,07	20	0,10
JP3236200006 - Acciones KEYENCE CORP	JPY	12	0,05	12	0,06
JP3756100008 - Acciones NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	5	0,02	5	0,03
JP3756600007 - Acciones NINTENDO CO LTD	JPY	12	0,05	12	0,06
JP3358000002 - Acciones SHIMANO INC	JPY	8	0,03	8	0,04
JP3970300004 - Acciones RECRUIT HOLDING CO LTD	JPY	10	0,04	10	0,05
JP3371200001 - Acciones SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	7	0,03	7	0,03
JP3778630008 - Acciones BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	10	0,04	10	0,05
JP3481800005 - Acciones DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	13	0,05	13	0,06
JP3893600001 - Acciones MITSUI & CO LTD	JPY	11	0,04	11	0,05
JP3899600005 - Acciones MITSUBISHI ESTATE CO	JPY	8	0,03	9	0,04
KYG9830T1067 - Acciones XIAOMI CORP CLASS B	HKD	6	0,02	8	0,04
LR0008862868 - Acciones CARIBBEAN WAY	USD	5	0,02	4	0,02
NL0000235190 - Acciones EADS	EUR	13	0,05	13	0,06
NL0009538784 - Acciones INXP SEMICONDUCTORS NV	USD	12	0,05	12	0,06
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING	EUR	42	0,17	45	0,21
NL0011585146 - Acciones FERRARI NV	EUR	16	0,06	14	0,07
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	8	0,03	9	0,04
NL00150001Y2 - Acciones UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	10	0,04	10	0,05
PTVAA0AM0019 - Acciones VAA VISTA ALEGRE ATLANTIS	EUR	81	0,33	82	0,39
SE0000108656 - Acciones TELEFONAKTIEBOLAGET	SEK	7	0,03	9	0,04
US1101221083 - Acciones BRISTOL-MYERS	USD	32	0,13	32	0,15
US5801351017 - Acciones MCDONALDS	USD	29	0,12	29	0,14
US5502411037 - Acciones LUMEN TECHNOLOGIES INC	USD	6	0,03	9	0,04
US03027X1000 - Acciones AMERICAN TOWER CORP	USD	21	0,09	24	0,11
US20030N1019 - Acciones COMCAST CORPORATION	USD	29	0,12	37	0,18
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS	USD	23	0,09	29	0,14
US21037T1097 - Acciones CONSTELLATION ENERGY	USD	11	0,04	7	0,03
US0304201033 - Acciones AMERICAN WATER WORKS CON INC	USD	10	0,04	10	0,05
US0605051046 - Acciones BANK OF AMERICA	USD	45	0,18	44	0,21
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORPORATION	USD	52	0,21	60	0,29
US5007541064 - Acciones KRAFT FOODS INC.	USD	9	0,04	10	0,05
US02079K1079 - Acciones ALPHABET INC-CL C	USD	159	0,64	169	0,81
US64110L1061 - Acciones NETFLIX INC	USD	13	0,05	9	0,04
US9311421039 - Acciones WAL-MART STORES	USD	38	0,15	34	0,16
US0311621009 - Acciones AMGEN	USD	26	0,10	26	0,12
US4612021034 - Acciones INTUIT INC	USD	17	0,07	16	0,08
US1912161007 - Acciones COCA-COLA ENTERPRISES	USD	43	0,17	45	0,21
US9113121068 - Acciones UNITED PARCEL SERVICE	USD	28	0,11	30	0,14
US11135F1012 - Acciones BROADCOM CORPORATION	USD	27	0,11	28	0,13
US98138H1014 - Acciones WORKDAY INC CLASS A	USD	10	0,04	9	0,04
US38141G1040 - Acciones GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	15	0,06	14	0,07
US50155Q1004 - Acciones KYNDRYL HOLDINGS	USD	0	0,00	0	0,00
US22160K1051 - Acciones COSTCO WHOLESALE CORP	USD	39	0,16	37	0,18
US22160N1090 - Acciones COSTAR GROUP	USD	14	0,06	12	0,06
US88160R1014 - Acciones TESLA MOTORS INC	USD	67	0,27	53	0,25
US30161N1019 - Acciones EXELON CORP	USD	14	0,06	16	0,08
US6516391066 - Acciones NEWMONT MINING CORP	USD	8	0,03	10	0,05
US5717481023 - Acciones MARSH & MCLENNAN COS	USD	21	0,09	21	0,10
US02209S1033 - Acciones ALTRIA GROUP	USD	18	0,07	17	0,08
US47215P1066 - Acciones JD.COM	USD	10	0,04	12	0,06
US8522341036 - Acciones SQUARE INC-A	USD	4	0,02	5	0,02
US4523081093 - Acciones ILLINOIS TOOL WORKS	USD	14	0,05	13	0,06
US5324571083 - Acciones ELI LILLY & CO	USD	50	0,20	47	0,22
US09247X1019 - Acciones BLACKROCK	USD	21	0,09	22	0,11
US4824801009 - Acciones KLA-TENCOR CORPORATION	USD	14	0,06	14	0,07
US8825081040 - Acciones TEXAS INSTRUMENTS	USD	24	0,10	23	0,11
US8425871071 - Acciones SOUTHERN COMPANY	USD	19	0,07	18	0,09
US09260D1072 - Acciones BLACKSTONE	USD	19	0,08	20	0,09
US7427181091 - Acciones PROCTER & GAMBLE CO	USD	55	0,22	58	0,28
US17275R1023 - Acciones CISCO	USD	23	0,09	22	0,11
US5128071082 - Acciones LAM RESEARCH CORP	USD	10	0,04	11	0,05
US0028241000 - Acciones ABBOTT LABORATORIES	USD	45	0,18	47	0,23
US00287Y1091 - Acciones ABBOTT LABORATORIES	USD	36	0,15	39	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5529531015 - Acciones MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	8	0,03	7	0,04
US1729674242 - Acciones CITIGROUP INC	USD	17	0,07	17	0,08
US43300A2033 - Acciones HILTON HOTELS CORP	USD	16	0,07	14	0,07
US0530151036 - Acciones AUTOMATIC DATA PROCESSOR	USD	20	0,08	17	0,08
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	39	0,16	43	0,21
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	164	0,66	144	0,69
US91324P1021 - Acciones UNITED HEALTH GROUP	USD	78	0,31	74	0,35
US23331A1097 - Acciones D.R.HORTON	USD	12	0,05	11	0,05
US65339F1012 - Acciones NEXTERA ENERGY	USD	30	0,12	28	0,13
US74340W1036 - Acciones PROLOGIS INC	USD	16	0,06	17	0,08
US92343V1044 - Acciones VERIZON GLOBAL FDG CORP	USD	38	0,15	47	0,23
US7134481081 - Acciones PEPSICO INC	USD	33	0,13	31	0,15
US90353T1007 - Acciones UBER TECHNOLOGIES INC	USD	8	0,03	6	0,03
US8835561023 - Acciones THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	32	0,13	32	0,15
US2538681030 - Acciones DIGITAL REALITY TRUST INC	USD	11	0,05	14	0,07
US68389X1054 - Acciones ORACLE CORP	USD	26	0,10	27	0,13
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP	USD	66	0,27	74	0,35
US83404D1090 - Acciones SOFTBANK GROUP	USD	11	0,05	12	0,06
US8740541094 - Acciones TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10	0,04	11	0,05
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	15	0,06	15	0,07
US6541061031 - Acciones NIKE INC	USD	17	0,07	20	0,10
US1941621039 - Acciones COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10	0,04	10	0,05
US2441991054 - Acciones DEERE & COMPANY	USD	15	0,06	13	0,06
US31428X1063 - Acciones FEDEX CORP	USD	9	0,04	13	0,06
US8243481061 - Acciones SHERWIN WILLIAMS CO	USD	13	0,05	14	0,07
US26441C2044 - Acciones DUKE ENERGY C	USD	16	0,07	18	0,08
US29444U7000 - Acciones EQUINIX	USD	14	0,06	15	0,07
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC.	USD	20	0,08	15	0,07
US74460D1090 - Acciones PUBLIC STORAGE	USD	19	0,08	19	0,09
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	38	0,15	40	0,19
US0846707026 - Acciones BERKSHIRE HATWAY	USD	90	0,36	86	0,41
US2546871060 - Acciones WALT DISNEY	USD	28	0,11	26	0,12
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	167	0,67	172	0,82
US12504L1098 - Acciones CBRE GROUP INC A	USD	9	0,04	10	0,05
US00507V1098 - Acciones ACTIVISION BLIZZARDS	USD	190	0,76	186	0,89
US5951121038 - Acciones MICRON TECHNOLOGY INC	USD	10	0,04	10	0,05
US75513E1010 - Acciones RAYTHEON COMPANY	USD	30	0,12	33	0,16
US8552441094 - Acciones STARBUCKS CORP	USD	22	0,09	19	0,09
US88579Y1010 - Acciones 3M MINNESOTA MINING & MFG CO	USD	16	0,07	18	0,08
US0258161092 - Acciones AMERICAN EXPRESS COMPANY	USD	32	0,13	31	0,15
US6558441084 - Acciones NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	13	0,05	13	0,06
US2358511028 - Acciones DANAHER CORP	USD	33	0,13	30	0,14
US7960508882 - Acciones SAMSUNG ELECTRONICS	USD	29	0,12	32	0,15
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	38	0,15	51	0,24
US87612E1064 - Acciones TARGET CORP	USD	12	0,05	11	0,05
US68622V1061 - Acciones ORGANON & CO	USD	2	0,01	2	0,01
US46625H1005 - Acciones JP MORGAN & CO	USD	59	0,24	59	0,28
US57636Q1040 - Acciones MASTERCARD INC	USD	45	0,18	46	0,22
US1264081035 - Acciones CSX CORP	USD	14	0,05	14	0,07
US1266501006 - Acciones CVS CORP	USD	21	0,09	19	0,09
US0567521085 - Acciones BAIDU INC	USD	24	0,10	28	0,14
US1667641005 - Acciones CHEVRON CORPORATION	USD	38	0,15	36	0,17
US0970231058 - Acciones BOEING SUBSIDIARIAS	USD	14	0,06	15	0,07
US4370761029 - Acciones HOME DEPOT INC	USD	54	0,22	50	0,24
US7170811035 - Acciones PFIZER	USD	69	0,28	77	0,37
US7181721090 - Acciones PHILIP MORRIS CO	USD	26	0,11	29	0,14
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	34	0,14	43	0,20
US6174464486 - Acciones MORGAN STANLEY	USD	17	0,07	15	0,07
US25746U1097 - Acciones DOMINION ENERGY	USD	15	0,06	17	0,08
US7475251036 - Acciones QUALCOMM INC	USD	25	0,10	26	0,13
US81762P1021 - Acciones SERVICENOW INC	USD	13	0,05	16	0,08
US3377381088 - Acciones FISERV INC	USD	13	0,05	11	0,05
US9078181081 - Acciones UNION PACIFIC	USD	36	0,14	37	0,18
US0378331005 - Acciones APPLE COMPUTER	USD	253	1,02	234	1,12
US0079031078 - Acciones ADVANCED MICRO DEVICES	USD	14	0,06	16	0,08
US4581401001 - Acciones INTEL CORP	USD	22	0,09	30	0,14
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	86	0,35	88	0,42
US22822V1017 - Acciones CROWN CASTLE INTL CORP	USD	14	0,06	15	0,07
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	72	0,29	75	0,36
US8085131055 - Acciones SCHWAB CORP	USD	19	0,07	15	0,07
US4385161066 - Acciones MICROSOFT	USD	31	0,12	30	0,14
US2786421030 - Acciones EBAY INC	USD	10	0,04	10	0,05
US5486611073 - Acciones LOWE'S COS INC	USD	28	0,11	25	0,12
US2788651006 - Acciones ECOLAB INC	USD	11	0,05	11	0,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US91912E1055 - Acciones VALE SA-SP	USD	8	0,03	9	0,04
US1491231015 - Acciones CATERPILLAR	USD	21	0,08	21	0,10
US0091581068 - Acciones AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	14	0,05	13	0,06
US4592001014 - Acciones IBM INT. BUSINESS MACHINES	USD	15	0,06	17	0,08
US6092071058 - Acciones MONDELEZ INTERNATIONAL INC A	USD	16	0,06	17	0,08
US58933Y1055 - Acciones MERCK & CO	USD	63	0,25	62	0,30
US37940X1028 - Acciones GLOBAL PAYMENTS INC	USD	9	0,03	8	0,04
US98954M2008 - Acciones ZILLOW GROUP INC C	USD	3	0,01	4	0,02
US3696043013 - Acciones GENERAL ELECTRIC	USD	10	0,04	9	0,04
US1696561059 - Acciones CHIPOTLE MEXICAN FOOD	USD	17	0,07	14	0,07
US9497461015 - Acciones WELLS FARGO & COMPANY	USD	30	0,12	27	0,13
US5398301094 - Acciones LOCKHEED MARTIN	USD	30	0,12	32	0,15
TOTAL RV COTIZADA		5.455	21,92	5.547	26,48
TOTAL RENTA VARIABLE		5.455	21,92	5.547	26,48
FR0010754168 - Participaciones AMUNDI LU	EUR	1.172	4,71	1.135	5,42
IE00BJSFR200 - Participaciones BLACK ROCK INC	EUR	572	2,30	547	2,61
IE00BJSJPH63 - Participaciones BLACK ROCK INC	EUR	551	2,22	547	2,61
IE00B3F81R35 - Participaciones BLACK ROCK INC	EUR	1.145	4,60	1.107	5,28
IE00B44Z5B48 - Participaciones SPDRS EUROPE	USD	4.020	16,15	3.385	16,16
IE00B6R52259 - Participaciones BLACK ROCK INC	USD	4.210	16,92	3.276	15,64
LU1708330235 - Participaciones AMUNDI LU	EUR	1.155	4,64	1.130	5,39
TOTAL IIC		12.825	51,54	11.128	53,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.665	75,01	16.869	80,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		24.077	96,76	19.300	92,14
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): US3682872078 - Acciones GAZPRU	USD	0	0,00	0	0,00

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)