

ABANCA RENTA FIJA FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 3682

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

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

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB+

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

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo tendrá el 100% de su exposición, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 30%), en activos de Renta Fija, pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no que sean líquidos) de mercados y emisores tanto OCDE como emergentes, sin limitaciones. La duración media máxima de la cartera será de 5 años. Respecto a la calidad crediticia de las emisiones de renta fija (o de las entidades donde se constituyan los depósitos), se establece un umbral de rating igual a 4 niveles por debajo del de Reino de España. Al menos un 80% de la exposición total tendrá un rating igual o superior a dicho umbral, pudiendo tener el resto un rating inferior. La exposición a riesgo divisa será inferior al 30%.

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 | 0,60 | 0,63 | 0,60 | 1,19 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | -0,01 | 0,00 | -0,02 |

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 | | |
| SP | 35.071.846,79 | 41.076.757,94 | 18.097 | 20.696 | EUR | 0,00 | 0,00 | 100 | NO |
| FUNDO DE OBRIGAÇÕES | 0,00 | | 0 | | EUR | 0,00 | | 500 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SP | EUR | 401.684 | 499.634 | 598.288 | 619.070 |
| FUNDO DE OBRIGAÇÕES | EUR | 0 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------------------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| SP | EUR | 11,4532 | 12,1634 | 12,2451 | 12,2877 |
| FUNDO DE OBRIGAÇÕES | EUR | 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 | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------------------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| SP | al fondo | 0,45 | 0,00 | 0,45 | 0,45 | 0,00 | 0,45 | mixta | 0,05 | 0,05 | Patrimonio |
| FUNDO DE OBRIGAÇÕES | al fondo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | mixta | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual SP .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -5,84 | -3,55 | -2,38 | -0,70 | 0,04 | -0,67 | -0,35 | 2,94 | 2,21 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,75 | 13-06-2022 | -0,75 | 13-06-2022 | -1,36 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,33 | 23-06-2022 | 0,33 | 23-06-2022 | 0,51 | 09-04-2020 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,28 | 2,72 | 1,73 | 0,74 | 0,35 | 0,64 | 2,98 | 0,73 | 0,42 |
| Ibex-35 | 22,45 | 19,79 | 24,95 | 19,21 | 16,21 | 16,60 | 34,30 | 12,40 | 12,91 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,52 | 0,61 | 0,41 | 0,25 | 0,25 | 0,27 | 0,55 | 0,25 | 0,60 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,35 | 2,35 | 2,17 | 2,08 | 2,06 | 2,08 | 2,11 | 1,33 | 1,22 |

(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.

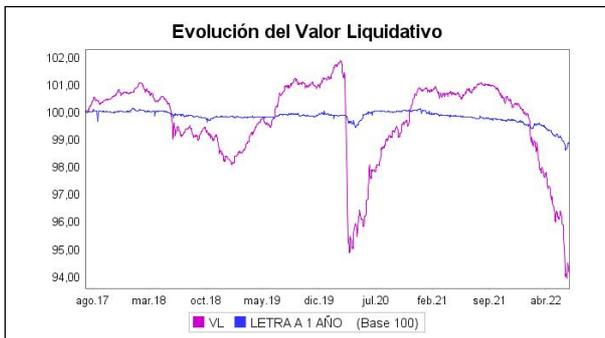
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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) | 0,50 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 1,01 | 1,01 | 1,01 | 1,01 |

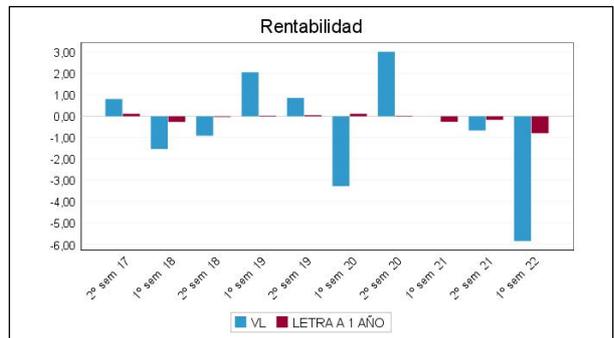
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



Desde el 9/09/2016 la política de inversión es Renta Fija Internacional. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual FUNDO DE OBRIGAÇÕES .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 | | 0,00 | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | 0,00 | | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,00 | | | | | |

(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 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | 0,00 | | | | | | | |
| Ibex-35 | | 19,79 | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | 0,61 | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(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 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |

(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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 861.009 | 38.039 | -3,66 |
| Renta Fija Internacional | 516.047 | 24.397 | -4,84 |
| Renta Fija Mixta Euro | 706.312 | 27.734 | -5,84 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 142.314 | 7.195 | -5,84 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 19.396 | 1.599 | -8,36 |
| Renta Variable Euro | 3.589 | 292 | -5,58 |
| Renta Variable Internacional | 89.945 | 11.110 | -15,19 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 194.647 | 5.836 | -2,10 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 6.653 | 144 | -16,71 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 176.591 | 4.366 | -0,19 |
| IIC que Replica un Índice | 132.749 | 21.628 | -14,20 |

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 2.849.250 | 142.340 | -5,12 |

*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 | 374.399 | 93,21 | 468.303 | 93,73 |
| * Cartera interior | 62.868 | 15,65 | 99.105 | 19,84 |
| * Cartera exterior | 310.416 | 77,28 | 367.589 | 73,57 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1.115 | 0,28 | 1.609 | 0,32 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 27.391 | 6,82 | 31.942 | 6,39 |
| (+/-) RESTO | -106 | -0,03 | -610 | -0,12 |
| TOTAL PATRIMONIO | 401.684 | 100,00 % | 499.634 | 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 período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 499.634 | 555.889 | 499.634 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -15,97 | -9,91 | -15,97 | 35,15 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -5,95 | -0,65 | -5,95 | 668,90 |
| (+) Rendimientos de gestión | -5,45 | -0,13 | -5,45 | 3.294,19 |
| + Intereses | 0,33 | 0,37 | 0,33 | -25,74 |
| + Dividendos | 0,12 | 0,10 | 0,12 | -3,17 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -4,02 | -0,56 | -4,02 | 503,26 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,11 | -0,03 | -0,11 | 171,49 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,74 | -0,01 | -0,74 | 4.116,67 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -1,05 | -0,02 | -1,05 | 5.576,96 |
| ± Otros resultados | 0,02 | 0,02 | 0,02 | -3,60 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,50 | -0,52 | -0,50 | -18,71 |
| - Comisión de gestión | -0,45 | -0,45 | -0,45 | -17,50 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -17,50 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -16,47 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -2,35 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | -0,01 | 0,00 | -96,94 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 37,94 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -3,57 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.754,57 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 401.684 | 499.634 | 401.684 | |

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

3. Inversiones financieras

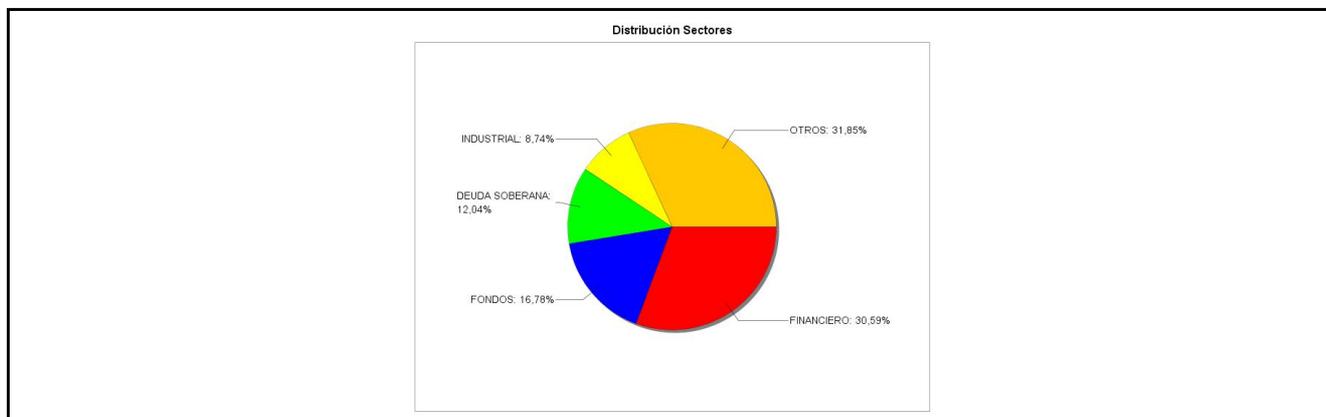
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 65.033 | 16,20 | 98.901 | 19,79 |
| 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 | 65.033 | 16,20 | 98.901 | 19,79 |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 145 | 0,03 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 65.033 | 16,20 | 99.046 | 19,82 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 240.756 | 59,93 | 287.898 | 57,58 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 240.756 | 59,93 | 287.898 | 57,58 |
| TOTAL RV COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | 67.406 | 16,78 | 79.690 | 15,96 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 308.163 | 76,71 | 367.589 | 73,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 373.195 | 92,91 | 466.635 | 93,36 |

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 |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| EURO | V/ Fut. ECU2 Curncy EURO FX CURR FUT Sep22 | 25.812 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 25812 | |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| TOTAL OBLIGACIONES | | 25812 | |

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

El 18/03/22, se han pasado a denominar SP las participaciones ya registradas del fondo y se ha inscrito en el registro de la IIC la clase de participación denominada FUNDO DE OBRIGAÇÕES

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

E) Importe Compras: 994.188,14 ;% s/ Patrimonio:0,22%
 F) Importe Ventas: 145.342,23 % s/ Patrimonio: 0,03%.
 Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Cerramos un primer semestre de 2022 que será recordado por la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Desde el punto de vista de los mercados financieros, ha sido uno de los peores semestres de la historia, con caídas generalizadas en todos los mercados, tanto de bolsas como de bonos o crédito.

En el plano económico, estos primeros seis meses del año se han caracterizado por la vuelta de la inflación. Los precios se han acelerado de forma contundente, con subidas no vistas desde los años 70 en las economías occidentales. A final del semestre los registros de inflación en EE.UU. presentaban subidas del 8,6% en la general y del 6% en la subyacente; y en Europa, del 8,6% y 4,4%, respectivamente.

Con estos preocupantes datos de inflación, los bancos centrales de los países desarrollados han puesto fin a las políticas monetarias expansivas y han iniciado un ciclo de subida de tipos de interés. La Reserva Federal de EE.UU. ha elevado en tres ocasiones los tipos, por un total de 150 puntos básicos, y el mercado espera otro tanto para el resto del año. En Europa ya están "telegrafadas" al menos dos subidas, en julio y en septiembre.

Este entorno de subidas de tipos e inflación ha conformado una tormenta perfecta en los mercados, con fuertes caídas de los bonos. Para muestra, los tipos a 10 años de EE.UU. y Alemania subían en el semestre un 1,5%, en tanto que en la periferia europea las subidas eran del 1,9% para España y del 2% para Italia.

Asimismo, el Euribor a 12 meses abandonaba el terreno negativo en el que se situaba desde 2016 y pasaba del -0,5% al entorno del 1%. En crédito, se ha registrado la mayor caída semestral de rentabilidad en el segmento europeo desde el año 1999, en el que Markit recopila datos históricos, con retrocesos de un -13% en la deuda corporativa de grado de inversión y -10% en la bancaria senior. A esto ha contribuido la subida de los tipos base y las fuertes ampliaciones de los diferenciales de crédito (+0,6% la deuda corporativa).

Las bolsas sufren un duro castigo en el semestre con caídas del 19,6% en el Eurostoxx-50 y del 20,6% para el S&P-500. Este último, que había resistido relativamente bien en el primer trimestre del año, en la segunda mitad cae con fuerza (-16,4%), en buena parte debido al mayor peso del sector tecnológico, que partía de niveles muy sobrevalorados. La bolsa española resiste comparativamente bien con "solo" un 7,1% de caída, por su particular composición de mayor peso en los sectores financiero y renovables, así como por su menor exposición geográfica al conflicto en Ucrania.

Lo más favorecido del semestre, a pesar de las caídas en junio, son las materias primas, lideradas por la energía. En este sentido, el índice CRB, compuesto de materias primas, se revaloriza un 25%.

En cuanto a divisas, el dólar es la estrella, apoyada en el diferencial favorable de tipos y en su calidad de activo refugio en tiempos de inestabilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El castigo a los activos de renta fija en el semestre sigue siendo la nota dominante en el mercado hasta el punto de que no se ha conocido antes en la historia un comportamiento negativo tan importante de renta fija en un periodo de 6 meses. La consecuencia es que se nos queda un mercado de crédito demasiado barato para nuestra visión de medio plazo y por lo tanto centramos nuestras inversiones en activos singulares o ETFs de crédito tanto financiero como corporativo en las categorías crediticias de IG y HY.

c) Índice de referencia.

No está designado ningún índice de referencia para medir la gestión, motivo por el cual en este informe se compara la rentabilidad del valor liquidativo con la evolución de la Letra del Tesoro español a 1 año. La comparación entre la rentabilidad acumulada por las diferentes clases y el índice de referencia (Letra del Tesoro) es: Clase SP (Rentabilidad de -5,8390% frente a índice de -0,7900%) y Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (sin datos por no disponer de patrimonio durante el período). El grado de discrecionalidad aplicado en la gestión es muy alto, reflejando una bajísima vinculación y coincidencia con dicho indicador.

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

El patrimonio de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (sin variación en %, quedando al final del período 401.68 millones de EUR), Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (sin variación en %, quedando al final del período 0.00 millones de EUR).

El número de partícipes de las distintas clases ha evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (sin variación en %, quedando al final del período 18.097 partícipes), Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (sin variación en %, quedando al final del período 0 partícipes).

Los gastos acumulados de las distintas clases han evolucionado de la siguiente forma: Clase SP (0,50%) y Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (0,00%). Los gastos indirectos por inversión en otras IIC suponen un 0,0177%, siendo el porcentaje medio de inversión en otras IIC del 9,39%. El porcentaje invertido en otras IIC a la fecha de este informe es el 16,78%. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Las instituciones de la misma categoría gestionadas por IMANTIA CAPITAL han obtenido una rentabilidad media ponderada de -4,84%. Como se puede comprobar la diferencia es muy baja comparada por la obtenida por el fondo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el periodo hemos incorporado activos a la cartera sobre todo en el segmento de deuda corporativa y financiera tanto en inversión directa como a través de ETFs que nos permiten un acceso ágil y rápido tanto en entrada como en salida sin grandes costes de transacción.

Los activos que han aportado la mayor rentabilidad positiva durante este período han sido: BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 18/01/2022 0% (0,0091%), RXM2 Comdty EURO-BUND FUTURE Jun22 (0,0071%), CHANNEL LINK E/06-06-2017 1,761% (0,0064%), FTA UCI 17 OBLIG.NO CONV. E/05-07 SR A2 (0,0043%), MASMOVIL PG VTO. 03-03-23 0,9% (0,0042%). Los activos que han aportado la mayor rentabilidad negativa durante este período han sido: EP INFRASTRUCTURE AS E/30-07-19 1,698% (-0,1719%), ECM2 Curncy EURO FX CURR FUT Jun22 (-0,1785%), ECH2 Curncy (EUR FX CURR FUT MAR 22) (-0,1841%), BONOS OBLIGACIONES ESTADO E/ 20-10-20 0% (-0,1883%), BUNDES OBLIGATIO 09/07/2021 0% (-0,2175%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha realizado durante el periodo operaciones con instrumentos derivados como inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

La metodología aplicada para la medición de la exposición total al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados es la del compromiso. El grado de cobertura medio del período ha sido del 99,56%. Se entiende como grado de cobertura el porcentaje que representa la cartera de inversión (valores, depósitos y cuentas de tesorería) respecto al patrimonio. La cartera de inversión no incluye la exposición a los instrumentos financieros derivados.

El nivel medio de apalancamiento durante el período ha sido del 3,47%. Se entiende como nivel de apalancamiento el porcentaje que representa la exposición a instrumentos financieros derivados (medida según la metodología del compromiso) respecto al patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,33 años, siendo la TIR media bruta (es decir, sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 2,46%. La remuneración obtenida por la liquidez mantenida en el fondo durante el periodo ha sido del 0,00% anualizada.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Indicamos en el apartado 1.c) que no está designado ningún índice de referencia para medir la gestión, motivo por el cual en este informe se considera como índice de referencia la evolución de la Letra del Tesoro español a 1 año. El riesgo asumido por las diferentes clases, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el periodo, ha sido: Clase SP (2,72%) y Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (0,00%). La volatilidad de su índice de referencia (en este caso, la Letra del Tesoro a 1 año) ha sido 0,61%.

El VaR acumulado por las distintas clases, expresado en % anualizado, alcanzó el siguiente resultado: Clase SP (2,35%) y Clase FUNDO DE OBRIGAÇÕES (0,00%). El VaR indica la máxima pérdida posible, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. Los datos mostrados por clase se

refieren al final del periodo de referencia.

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

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo ha devengado desde el inicio del ejercicio gastos en contraprestación por los servicios de análisis financiero recibidos. Estos gastos han supuesto en el periodo 7.095,98 EUR (0,0016% del patrimonio) dentro de los gastos contemplados en el apartado 1.d) anterior. Los principales proveedores de análisis son los siguientes:

BANCO SABADELL

SOCIETE GENERALE

GMCP Global Macro Cycle Partners AG

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El mercado, como siempre, hace su trabajo y ha anticipado escenarios para la renta fija europea en términos de fuerte deterioro provocado por la presencia de una fuerte inflación en la zona Euro que va a conducir, en su opinión, a un deterioro importante de la situación económica, con el consiguiente deterioro del mercado de crédito. Estamos de acuerdo en la dirección, pero no en la intensidad. Creemos que la economía europea posee resortes importantes (políticas fiscales, fondos Next Generation de la Unión europea, ...) que van a poder mitigar los malos augurios que anticipan los mercados. Tenemos claro que debemos incrementar la duración de la cartera en la medida que la actualización de tipos se vaya plasmando y creemos que esto debe hacer con un adecuado mix de tipología de deuda, estando en estos momentos la deuda privada significativamente más barata que la pública. No vemos ninguna implicación sustantiva de la epidemia COVID sobre la economía en un futuro inmediato.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000012G91 - BONO D.ESTADO ESPAÑOL 0,38 2026-01-31 | EUR | 14.268 | 3,55 | 15.113 | 3,02 |
| ES0000012E85 - OBLIGACION D.ESTADO ESPAÑOL 0,25 2024-07-30 | EUR | 12.879 | 3,21 | 28.161 | 5,64 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 27.148 | 6,76 | 43.274 | 8,66 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0380907057 - BONO UNICAJA 4,34 2025-06-30 | EUR | 2.015 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| ES0344251006 - BONO IBERCAJA BANCO S.A. 3,75 2025-06-15 | EUR | 4.468 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| ES0380907040 - BONO UNICAJA 1,00 2026-12-01 | EUR | 4.536 | 1,13 | 5.085 | 1,02 |
| ES0582870G99 - PAGARE SACYR, S.A 2,02 2023-05-19 | EUR | 0 | 0,00 | 484 | 0,10 |
| ES0584696506 - PAGARE MASMOVIL 0,92 2023-03-31 | EUR | 0 | 0,00 | 790 | 0,16 |
| ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 1,04 2023-03-03 | EUR | 0 | 0,00 | 3.648 | 0,73 |
| ES0265936023 - BONO BANCA CORP.BAN 0,50 2027-09-08 | EUR | 4.277 | 1,06 | 4.909 | 0,98 |
| ES0236463008 - BONO AUDAX RENOVABLES SA 4,20 2027-12-18 | EUR | 5.046 | 1,26 | 5.766 | 1,15 |
| ES0213307061 - BONO CAIXABANK 1,13 2026-11-12 | EUR | 2.054 | 0,51 | 2.336 | 0,47 |
| ES0305045009 - OBLIGACION CRITERIA 1,38 2024-04-10 | EUR | 0 | 0,00 | 4.740 | 0,95 |
| ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK, S.A. 6,88 2027-03-14 | EUR | 0 | 0,00 | 9.656 | 1,93 |
| ES0337985016 - OBLIGACION F.T.H. UCI 17 0,00 2032-09-17 | EUR | 0 | 0,00 | 986 | 0,20 |
| ES0317046003 - BONO CED. TDA 6 3,88 2025-05-23 | EUR | 2.572 | 0,64 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 24.968 | 6,21 | 38.398 | 7,69 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0505047599 - PAGARE BARCELO 1,32 2023-01-20 | EUR | 793 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| ES0582870G99 - PAGARE SACYR, S.A 2,02 2023-05-19 | EUR | 483 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| ES0584696506 - PAGARE MASMOVIL 0,92 2023-03-31 | EUR | 790 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 0,96 2023-03-03 | EUR | 1.981 | 0,49 | 0 | 0,00 |
| ES0584696449 - PAGARE MASMOVIL 1,04 2023-03-03 | EUR | 3.648 | 0,91 | 0 | 0,00 |
| ES0582870H64 - PAGARE SACYR, S.A 1,71 2022-09-05 | EUR | 1.280 | 0,32 | 1.281 | 0,26 |
| ES0505438236 - PAGARE URBASER, S.A 0,48 2022-03-22 | EUR | 0 | 0,00 | 3.991 | 0,80 |
| ES0505394348 - PAGARE T.S.K 0,91 2022-01-17 | EUR | 0 | 0,00 | 1.294 | 0,26 |
| ES0505047474 - PAGARE BARCELO 1,53 2022-04-04 | EUR | 0 | 0,00 | 2.473 | 0,49 |
| ES05329452X9 - PAGARE TUBACEX 1,15 2022-06-22 | EUR | 0 | 0,00 | 2.472 | 0,49 |
| ES0582870H23 - PAGARE SACYR, S.A 1,60 2022-06-22 | EUR | 0 | 0,00 | 1.773 | 0,35 |
| ES0536463443 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,10 2022-07-04 | EUR | 2.473 | 0,62 | 2.475 | 0,50 |
| ES05329452S9 - PAGARE TUBACEX 1,35 2022-09-09 | EUR | 1.469 | 0,37 | 1.468 | 0,29 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 12.917 | 3,23 | 17.229 | 3,44 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 65.033 | 16,20 | 98.901 | 19,79 |
| 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 | | 65.033 | 16,20 | 98.901 | 19,79 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0106933007 - PARTICIPACIONES IMANT.FONDEPO.INSTIT | EUR | 0 | 0,00 | 145 | 0,03 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 145 | 0,03 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 65.033 | 16,20 | 99.046 | 19,82 |
| DE0001141844 - BONO E.ALEMAN 0,56 2026-10-09 | EUR | 15.733 | 3,92 | 16.694 | 3,34 |
| IT0005367492 - BONO GOB.ITALIA 1,75 2024-07-01 | EUR | 5.484 | 1,37 | 14.204 | 2,84 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 21.218 | 5,29 | 30.899 | 6,18 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| XS2493299247 - BONO SACYR, S.A 3,25 2024-04-02 | EUR | 6.138 | 1,53 | 0 | 0,00 |
| FR0013287273 - BONO LIAD S.A 1,50 2024-10-14 | EUR | 1.585 | 0,39 | 0 | 0,00 |
| FR0012737963 - BONO C.AGRICOLE 2,70 2025-07-15 | EUR | 3.984 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| XS2468378059 - BONO CAIXABANK 1,63 2025-04-13 | EUR | 5.341 | 1,33 | 0 | 0,00 |
| XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE 2,25 2026-04-12 | EUR | 4.099 | 1,02 | 0 | 0,00 |
| XS2464405229 - BONO AIB GROUP PLC 2,25 2028-04-04 | EUR | 3.969 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| DE000A3MQS56 - BONO VONOVIA FI 1,38 2026-01-28 | EUR | 3.992 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| FR0014008FH1 - BONO ARVAL SERVICE L 0,88 2025-02-17 | EUR | 3.499 | 0,87 | 0 | 0,00 |
| XS0193945655 - BONO AUTOESTRADE PER ITAL 5,88 2024-06-09 | EUR | 4.559 | 1,14 | 0 | 0,00 |
| XS2431318711 - BONO LOGICOR FINANCING SA 0,63 2025-11-17 | EUR | 2.883 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| FR0014003SA0 - BONO BANQUE FED CRED 0,63 2028-11-03 | EUR | 4.192 | 1,04 | 4.992 | 1,00 |
| FR0013484458 - BONO BNP PARIB 0,50 2028-02-19 | EUR | 4.373 | 1,09 | 4.971 | 0,99 |
| XS2408458227 - BONO LUFTHANSA 1,63 2023-11-16 | EUR | 3.080 | 0,77 | 3.201 | 0,64 |
| XS2402064559 - BONO HITACHI CAPITAL UK 0,00 2024-10-29 | EUR | 4.721 | 1,18 | 4.988 | 1,00 |
| XS2189592616 - BONO ACS 1,38 2025-06-17 | EUR | 5.165 | 1,29 | 5.576 | 1,12 |
| XS2366741770 - BONO LEASYS SPA 22 07 0,07 2024-07-22 | EUR | 4.431 | 1,10 | 3.527 | 0,71 |
| XS2345784057 - BONO B.AMERICA 0,44 2024-08-24 | EUR | 0 | 0,00 | 12.146 | 2,43 |
| PTEDPKM0034 - BONO EDP 4,50 2079-04-30 | EUR | 4.476 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| XS2342059784 - BONO BARCLAYS 0,58 2025-05-12 | EUR | 3.409 | 0,85 | 3.507 | 0,70 |
| XS2198798659 - BONO FRAPORT AG FRANKFURT 1,63 2024-04-09 | EUR | 3.529 | 0,88 | 3.714 | 0,74 |
| IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA SPA 5,75 2023-04-18 | EUR | 0 | 0,00 | 5.120 | 1,02 |
| XS2321466133 - BONO BARCLAYS 1,13 2026-03-22 | EUR | 2.269 | 0,56 | 2.615 | 0,52 |
| XS1888179477 - BONO VODAFONE 3,10 2079-01-03 | EUR | 2.200 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| XS1795406575 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 3,00 2043-12-04 | EUR | 2.419 | 0,60 | 0 | 0,00 |
| XS2242979719 - BONO HEATHROW FUNDING 1,50 2025-10-12 | EUR | 3.571 | 0,89 | 3.871 | 0,77 |
| DE000C00HRQ9 - BONO COMMERZB 0,75 2026-03-24 | EUR | 3.734 | 0,93 | 4.056 | 0,81 |
| XS2228676735 - BONO NISSAN M 1,94 2023-09-15 | EUR | 5.226 | 1,30 | 733 | 0,15 |
| IT0005279887 - BONO INTESA SAN 1,74 2024-09-26 | EUR | 8.359 | 2,08 | 5.101 | 1,02 |
| XS1878191052 - BONO AMADEUS 0,88 2023-09-18 | EUR | 0 | 0,00 | 4.058 | 0,81 |
| XS2202744384 - BONO CEPSA.FINANCE 2,25 2026-02-13 | EUR | 3.022 | 0,75 | 3.292 | 0,66 |
| XS2200215213 - BONO INFRAESTRUT.WIRELES 1,88 2026-07-08 | EUR | 2.246 | 0,56 | 2.508 | 0,50 |
| XS2178832379 - BONO FIAT F.&T. 3,38 2023-04-07 | EUR | 0 | 0,00 | 3.427 | 0,69 |
| XS2199343513 - BONO ISS FINANCE BV 1,25 2025-07-07 | EUR | 2.246 | 0,56 | 2.400 | 0,48 |
| XS1715306012 - BONO AROUNDTOWN S.A 1,00 2025-01-07 | EUR | 2.131 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| XS2103230152 - BONO POSCO HOLDINGS INC 0,50 2024-01-17 | EUR | 4.794 | 1,19 | 4.918 | 0,98 |
| XS2089322098 - BONO RAI-RTVITA 1,38 2024-12-04 | EUR | 3.144 | 0,78 | 3.303 | 0,66 |
| XS2081500907 - BONO FCC MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-09-23 | EUR | 6.512 | 1,62 | 5.259 | 1,05 |
| PTCMGAOM0038 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO G 0,13 2024-11-14 | EUR | 0 | 0,00 | 3.017 | 0,60 |
| XS2076079594 - BONO B.SABADELL 0,63 2025-11-07 | EUR | 7.123 | 1,77 | 7.611 | 1,52 |
| XS2010040124 - BONO ZF EUROPE FINANCE 1,25 2023-10-23 | EUR | 2.185 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| XS2051659915 - BONO LEASEPLAN CORPORATIO 0,13 2023-09-13 | EUR | 0 | 0,00 | 9.497 | 1,90 |
| XS2034622048 - BONO EP INFRAESTRUCTURAS 1,70 2026-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 3.448 | 0,69 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS2030530450 - BONO JEFFER GR 1,00 2024-07-19 | EUR | 5.223 | 1,30 | 5.518 | 1,10 |
| XS2020580945 - BONO IAG 0,50 2023-07-04 | EUR | 0 | 0,00 | 6.558 | 1,31 |
| XS2022425297 - BONO INTESA SAN 1,00 2024-07-04 | EUR | 6.090 | 1,52 | 6.382 | 1,28 |
| XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,51 2023-02-17 | EUR | 0 | 0,00 | 7.231 | 1,45 |
| XS2003442436 - BONO AIB GROUP PLC 1,25 2024-05-28 | EUR | 4.212 | 1,05 | 4.440 | 0,89 |
| XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10 | EUR | 4.882 | 1,22 | 5.130 | 1,03 |
| XS1972548231 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 1,50 2024-10-01 | EUR | 5.309 | 1,32 | 5.611 | 1,12 |
| XS1951927315 - BONO BLACKSTONE PROPERTY 2,00 2024-02-15 | EUR | 7.805 | 1,94 | 8.289 | 1,66 |
| IT0005359507 - BONO MONT.PASCH 2,00 2024-01-29 | EUR | 0 | 0,00 | 6.806 | 1,36 |
| XS1809245829 - BONO INDRA SIST 3,00 2024-04-19 | EUR | 0 | 0,00 | 3.084 | 0,62 |
| XS0971213201 - BONO INTESA SAN 6,63 2023-09-13 | EUR | 4.258 | 1,06 | 3.411 | 0,68 |
| XS1551726810 - BONO CELLNEX TE 2,88 2025-04-18 | EUR | 0 | 0,00 | 3.160 | 0,63 |
| XS1551678409 - BONO TELEC.ITAL 2,50 2023-07-19 | EUR | 0 | 0,00 | 5.334 | 1,07 |
| XS1489184900 - BONO GLENCORE F 1,88 2023-09-13 | EUR | 2.364 | 0,59 | 2.492 | 0,50 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 178.750 | 44,49 | 194.302 | 38,86 |
| FR0127435297 - PAGARE ALTICE FRANCE 1,38 2022-12-02 | EUR | 994 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| XS2419949370 - PAGARE FINGANTIER 0,58 2022-09-07 | EUR | 598 | 0,15 | 598 | 0,12 |
| XS2239813301 - BONO EL CORT.IN 3,63 2024-03-15 | EUR | 0 | 0,00 | 5.509 | 1,10 |
| IT0004917842 - BONO MEDIOBANCA SPA 5,75 2023-04-18 | EUR | 5.591 | 1,39 | 0 | 0,00 |
| XS2178832379 - BONO FIAT F.&T. 3,38 2023-04-07 | EUR | 3.338 | 0,83 | 0 | 0,00 |
| XS2193968992 - BONO UP JOHN FINANCE BV 0,82 2022-06-23 | EUR | 0 | 0,00 | 2.870 | 0,57 |
| XS1878190757 - BONO AMADEUS 1,11 2022-03-18 | EUR | 0 | 0,00 | 3.545 | 0,71 |
| XS1088515207 - BONO FIAT F.&T. 4,75 2022-07-15 | EUR | 0 | 0,00 | 2.140 | 0,43 |
| XS2082323630 - BONO ARCELORMIT 1,00 2023-05-19 | EUR | 4.970 | 1,24 | 0 | 0,00 |
| XS2066058988 - BONO DELL BANK INTERNA 0,63 2022-09-17 | EUR | 0 | 0,00 | 5.834 | 1,17 |
| XS2020580945 - BONO IAG 0,50 2023-07-04 | EUR | 6.318 | 1,57 | 0 | 0,00 |
| XS2013574202 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 1,51 2023-02-17 | EUR | 7.085 | 1,76 | 0 | 0,00 |
| XS1954697923 - BONO FCA BANK SPA IREL 1,25 2022-06-21 | EUR | 0 | 0,00 | 2.824 | 0,57 |
| XS1824425349 - BONO PETR.MEXIC 2,50 2022-11-24 | EUR | 4.019 | 1,00 | 4.052 | 0,81 |
| XS1791704189 - BONO CNAC HK FINBRIGE CO 2022-06-14 | EUR | 0 | 0,00 | 8.554 | 1,71 |
| XS1620779964 - BONO CHANENEL LINK ENTERP 1,76 2022-06-30 | EUR | 0 | 0,00 | 6.822 | 1,37 |
| XS1169199152 - BONO HIPERCOR, S.A. 3,88 2022-01-19 | EUR | 0 | 0,00 | 3.071 | 0,61 |
| XS1591523755 - BONO SAIPEM S.P.A 2,75 2022-04-05 | EUR | 0 | 0,00 | 2.040 | 0,41 |
| XS0849517650 - BONO UNICR. SPA 6,95 2022-10-31 | EUR | 0 | 0,00 | 4.065 | 0,81 |
| XS1554112281 - BONO NIBC BANK 1,50 2022-01-31 | EUR | 0 | 0,00 | 2.508 | 0,50 |
| XS1551678409 - BONO TELEC.ITAL 2,50 2023-07-19 | EUR | 5.201 | 1,29 | 0 | 0,00 |
| FR0013212958 - BONO AIR FRANCE 3,75 2022-10-12 | EUR | 2.676 | 0,67 | 2.710 | 0,54 |
| XS0458887030 - BONO LEONARDO-FINMECCANIC 5,25 2022-01-21 | EUR | 0 | 0,00 | 5.556 | 1,11 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 40.789 | 10,15 | 62.697 | 12,54 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 240.756 | 59,93 | 287.898 | 57,58 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 240.756 | 59,93 | 287.898 | 57,58 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| IE00B3F81R35 - PARTICIPACIONES Shares Core EUR Cor | EUR | 9.634 | 2,40 | 0 | 0,00 |
| US4642885135 - PARTICIPACIONES SHARES IBOXX HI | USD | 4.553 | 1,13 | 0 | 0,00 |
| US78468R4083 - PARTICIPACIONES SPDR BBG BARC ST HIG | USD | 11.538 | 2,87 | 11.977 | 2,40 |
| IE00B5M4WH52 - PARTICIPACIONES ISHARES JP MORGAN | EUR | 7.743 | 1,93 | 8.498 | 1,70 |
| IE00BYXHR262 - PARTICIPACIONES MIZUNICH | EUR | 3.681 | 0,92 | 5.762 | 1,15 |
| IE00BJ7BP033 - PARTICIPACIONES LORD ABBETT PASSPORT | EUR | 6.204 | 1,54 | 11.869 | 2,38 |
| IE00BZ005F46 - PARTICIPACIONES AEGON | EUR | 0 | 0,00 | 24.073 | 4,82 |
| FI0008800511 - PARTICIPACIONES EVLV FUND MANAGEMENT | EUR | 6.091 | 1,52 | 9.031 | 1,81 |
| LU1055198771 - PARTICIPACIONES PICTET | EUR | 6.175 | 1,54 | 8.481 | 1,70 |
| IE00B66F4759 - PARTICIPACIONES S.EU.HI.Y | EUR | 11.787 | 2,93 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 67.406 | 16,78 | 79.690 | 15,96 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 308.163 | 76,71 | 367.589 | 73,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 373.195 | 92,91 | 466.635 | 93,36 |

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 aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).