

## UNIFOND RENTA FIJA LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 956

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2019

**Gestora:** 1) UNIGEST, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Baa2(Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.unicajabanco.es/es/particulares/ahorro-e-inversion/fondos-de-inversion>.

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

apoyoredunigest@grupounicaja.es

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/05/1997

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 1/3 Bloomberg Barclays Series-E Spain Govt 3-5 Yr Bond Index, 1/3 Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index y 1/3 Bloomberg Barclays Euro Credit Corporate 5-10 year Total Return Index Value Unhedged EUR.

El fondo tiene exposición total a Renta Fija, tanto pública como privada, (incluyendo, depósitos, y/o instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), de emisores y mercados del área euro, sin descartar emisores de otros países de la OCDE. El fondo podrá invertir en activos de baja liquidez.

Los activos se negociarán principalmente en mercados de la OCDE. El fondo también podrá invertir hasta un 5% en mercados emergentes, sin ninguna limitación en cuanto a rating se refiere.

Las emisiones de renta fija emitidas o avaladas por el Reino de España tendrán el rating que en cada momento tenga el reino de España, el resto tendrán elevada o mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-). No obstante, hasta un 50% de estas últimas podrá tener baja calidad (inferior a BBB-) Los rating mencionados lo son según las principales agencias de rating o indicadores de referencia del mercado. En el caso de emisiones no calificadas, se atenderá al rating del emisor.

Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la entidad Gestora, incluidas ETFs.

Las inversiones en renta fija no tendrán predeterminación en cuanto a duración. La duración media de la cartera será igual o superior a 2 años.

El fondo podrá tener un máximo del 10% de exposición a riesgo divisa.

#### **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 | 2019  | 2018  |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,33           | 0,17             | 0,98  | 0,08  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,17          | -0,12            | -0,17 | -0,18 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE   | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
|         | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| CLASE A | 411.289,68            | 401.412,55       | 1.416,00         | 1.337,00         | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE C | 174.521,11            | 174.521,11       | 2,00             | 2,00             | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 43.705               | 42.958         | 64.540         | 69.145         |
| CLASE C | EUR    | 18.764               | 18.288         | 0              | 0              |

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

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2018 | Diciembre 2017 | Diciembre 2016 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 106,2627             | 104,2847       | 106,0852       | 105,3415       |
| CLASE C | EUR    | 107,5155             | 104,7907       | 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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|         |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|         |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|         |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| CLASE A | al fondo          | 0,28                    |              | 0,28  | 0,82         |              | 0,82  | patrimonio         | 0,04                       | 0,11      | Patrimonio         |
| CLASE C | al fondo          | 0,08                    |              | 0,08  | 0,22         |              | 0,22  | patrimonio         | 0,01                       | 0,02      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | 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               | 1,90           | 0,23            | 0,69   | 0,96   | -0,88  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,19            | 13-09-2019 | -0,19      | 13-09-2019 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,19             | 23-09-2019 | 0,27       | 18-06-2019 |                |       |

(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 2019 | 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                        | 0,95           | 1,20            | 0,80   | 0,78   | 1,02   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 12,27          | 13,27           | 11,14  | 12,33  | 15,62  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,19           | 0,22            | 0,15   | 0,19   | 0,40   |         |         |         |         |
| 1/3 BESP2 1/3<br>BERPG3 1/3<br>B5CCTREU  | 1,10           | 0,80            | 0,84   | 1,49   | 1,27   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,99           | 0,99            | 0,97   | 0,96   | 1,01   |         |         |         |         |

(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.

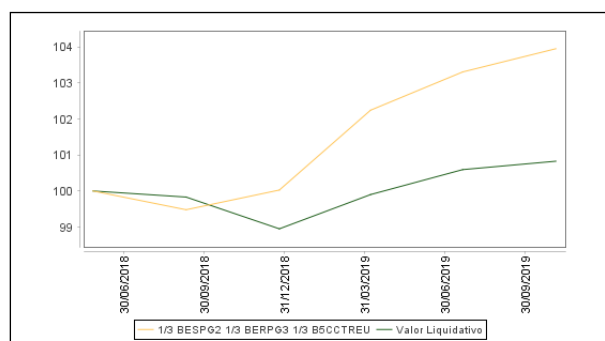
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018  | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,94           | 0,32            | 0,31   | 0,31   | 0,32   | 1,26  | 1,26 | 1,26 | 0,01 |

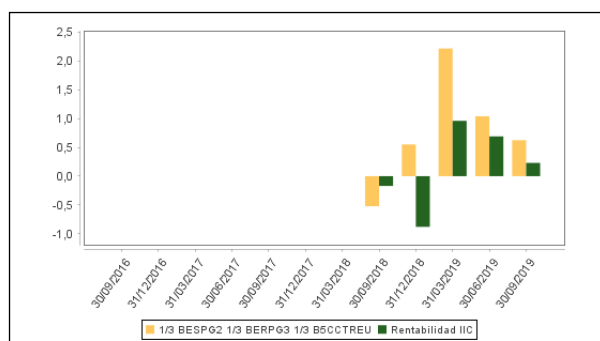
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 18 de Junio de 2018 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2019 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,60           | 0,46            | 0,92   | 1,19   | -0,65  |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,19            | 13-09-2019 | -0,19      | 13-09-2019 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,19             | 23-09-2019 | 0,27       | 18-06-2019 |                |       |

(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 2019 | 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                        | 0,96           | 1,21            | 0,81   | 0,78   | 1,03   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                  | 12,27          | 13,27           | 11,14  | 12,33  | 15,62  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,19           | 0,22            | 0,15   | 0,19   | 0,40   |         |         |         |         |
| 1/3 BESP2 1/3<br>BERPG3 1/3<br>B5CCTREU  | 1,10           | 0,80            | 0,84   | 1,49   | 1,27   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 0,69           | 0,69            | 0,66   |        |        |         |         |         |         |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

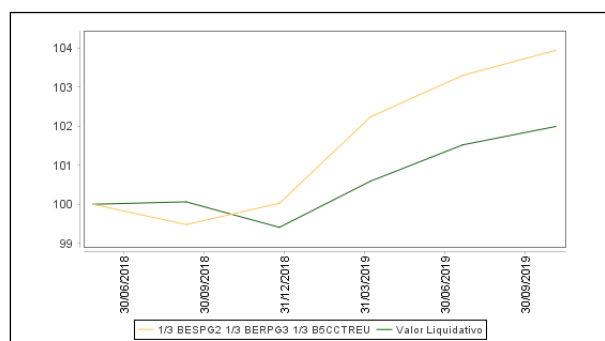
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2019 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018  | 2017 | 2016 | 2014 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,25           | 0,09            | 0,09   | 0,08   | 0,09   | 0,19  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

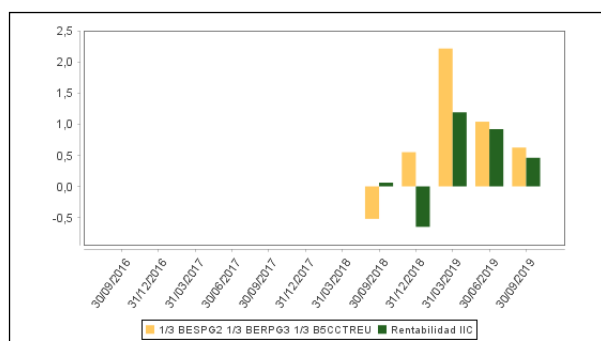
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 18 de Junio de 2018 "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** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Monetario Corto Plazo                                      |                                         |                   |                                 |
| Monetario                                                  | 0                                       | 0                 | 0                               |
| Renta Fija Euro                                            | 616.021                                 | 24.827            | 0                               |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0                               |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 330.707                                 | 9.783             | 0                               |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 190.805                                 | 4.080             | 1                               |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 33.532                                  | 1.766             | 0                               |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 78.730                                  | 2.038             | 1                               |
| Renta Variable Euro                                        | 95.905                                  | 4.994             | 1                               |
| Renta Variable Internacional                               | 67.879                                  | 3.825             | 1                               |
| IIC de Gestión Pasiva(1)                                   | 159.431                                 | 5.986             | 2                               |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 1.091.131                               | 36.859            | 1                               |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 529.656                                 | 20.336            | 1                               |
| De Garantía Parcial                                        | 32.550                                  | 1.516             | 0                               |
| Retorno Absoluto                                           | 1.984.384                               | 64.504            | 0                               |
| Global                                                     | 0                                       | 0                 | 0                               |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0                               |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0                               |

| 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                                | 157.940                                 | 6.282             | 0                               |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0                               |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       |                   | 0                               |
| Total fondos                                               | 5.368.670                               | 186.796           | 0,55                            |

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*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                 | 57.269             | 91,68              | 51.531               | 84,16              |
| * Cartera interior                          | 19.367             | 31,00              | 14.226               | 23,23              |
| * Cartera exterior                          | 37.704             | 60,36              | 37.172               | 60,71              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 198                | 0,32               | 133                  | 0,22               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 5.231              | 8,37               | 9.718                | 15,87              |
| (+/-) RESTO                                 | -31                | -0,05              | -16                  | -0,03              |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 62.468             | 100,00 %           | 61.233               | 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)   | 61.233                       | 61.298                         | 61.246                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 1,70                         | -0,87                          | -0,09                     | -297,61                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,30                         | 0,77                           | 2,09                      | 358,82                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,55                         | 1,01                           | 2,82                      | -119,47                                   |
| + Intereses                                      | 0,11                         | 0,14                           | 0,41                      | -17,30                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,42                         | 1,09                           | 2,80                      | -61,23                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,02                         | -0,22                          | -0,39                     | -110,16                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 69,22                                     |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,25                        | -0,24                          | -0,73                     | 50,91                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,22                        | -0,21                          | -0,64                     | 1,63                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,03                          | -0,08                     | 1,61                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | -48,06                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -11,55                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 107,28                                    |

|                                              | % sobre patrimonio medio        |                                   |                              | % variación<br>respecto fin<br>periodo anterior |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                              | Variación del<br>período actual | Variación del<br>período anterior | Variación<br>acumulada anual |                                                 |
| (+) Ingresos                                 | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                         | 427,38                                          |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC  | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                         | 0,00                                            |
| + Comisiones retrocedidas                    | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                         | 0,00                                            |
| + Otros ingresos                             | 0,00                            | 0,00                              | 0,00                         | 427,38                                          |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 62.468                          | 61.233                            | 62.468                       |                                                 |

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

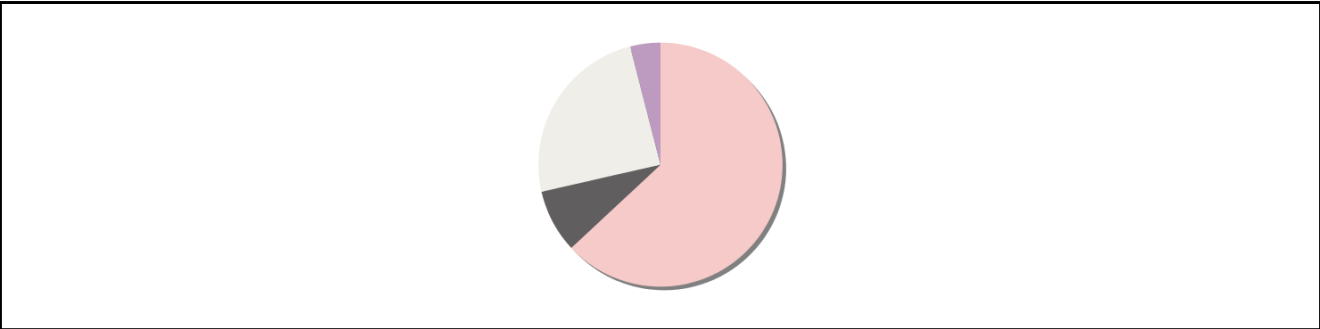
3. Inversiones financieras

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              | 19.167           | 30,68 | 14.227           | 23,23 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA           | 200              | 0,32  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 19.367           | 31,00 | 14.227           | 23,23 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 19.367           | 31,00 | 14.227           | 23,23 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 35.411           | 56,69 | 35.173           | 57,44 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA           | 2.293            | 3,67  | 1.991            | 3,25  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 37.704           | 60,36 | 37.164           | 60,69 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 37.704           | 60,36 | 37.164           | 60,69 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 57.071           | 91,36 | 51.391           | 83,93 |

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 |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| BONO BBVA 0,375% 02/10/2024 | Compra Plazo BONO BBVA 0,375% 02/10/2024 20000 0 Fi | 200                          | Inversión                |
| Total otros subyacentes     |                                                     | 200                          |                          |
| TOTAL OBLIGACIONES          |                                                     | 200                          |                          |

4. Hechos relevantes

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)                                                                                                                                                                               | X  |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento                                                                                                                                                                                                            |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)                                                                                                                                                                                       |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente                                                                                                                  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.                                                     |    | X  |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.                                                                                                                              | X  |    |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas                                                                                                                                                                                                                    | X  |    |

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) Existen varios partícipes bajo una misma unidad de decisión con un volumen de inversión conjunto de 18.763.729,79 euros que supone el 30,04% sobre el patrimonio de la IIC.

g) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en Unicaja Banco durante el periodo de referencia de este informe se han generado -474,77 euros.

h.1) Por el saldo mantenido en la cuenta corriente del fondo en el depositario durante el periodo de referencia de este informe, se ha generado un gasto de 544,45 euros

h.2) Los gastos de liquidación que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 6 euros.

h.3) El importe de los gastos de la operativa EMIR realizada con el depositario durante el periodo de referencia es de 152,72 euros.

h.4) Los gastos de gestión de garantías que el depositario ha repercutido al fondo por las operaciones de futuros que se han realizado durante el periodo han sido de 41,26 euros.

h.5) La Gestora dispone de procedimientos y normas de conducta respecto a las operaciones vinculadas, en los términos previstos en los artículos 67 de la LIIC, 138 y 139 del Real Decreto 1082/2012, de 12 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 35/2003, de instituciones de inversión colectiva.

h.6) La sociedad gestora cuenta con un procedimiento simplificado de autorización de otras operaciones vinculadas repetitivas no incluidas en los apartados anteriores, realizadas con otra entidad del mismo grupo de la sociedad gestora o con el depositario, como la remuneración de la cuenta corriente, contratación de repos, gastos de operativa EMIR, gastos por gestión de garantías, etc.

## 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/sociedad sobre la situación de los mercados

Las incertidumbres como el Brexit, la desaceleración mundial, la guerra comercial, los riesgos geopolíticos y las actuaciones de Política Monetaria de los Bancos Centrales han marcado el tercer trimestre del año.

En materia comercial, las tensiones entre Estados Unidos y China continúan tras más de un año de conversaciones. Estados Unidos acusó a China de manipular el yuan y de dejar de comprar productos agrícolas americanos. Tras imponerse mutuamente nuevas tarifas a la importación, finalmente se reanudarán las negociaciones en octubre. Todo hace pensar que en el mejor de los casos, se alcanzará un acuerdo de mínimos. Para llegar a un acuerdo completo, en el que China se comprometa a respetar la propiedad intelectual, parece que todavía habrá que esperar. Si bien el proteccionismo comercial de Estados Unidos se extiende más allá de China. Con Japón llegó a un principio de acuerdo en el G7 y la UE se prepara para una guerra comercial si Trump impusiera aranceles.

El principal efecto de este proteccionismo, es la desaceleración sincronizada del crecimiento a nivel mundial. Organismos como la OCDE bajaron su previsión de crecimiento para este año al 2.9%, su nivel más bajo desde la crisis financiera del 2008. En este entorno de incertidumbre comercial, asistimos a una reducción sustancial de la inversión empresarial, los indicadores adelantados de actividad del sector manufacturero en muchos países se sitúan ya en niveles de contracción y los del sector servicios están mostrando desaceleración reflejando que está impactando en la demanda interna.

A nivel geopolítico, el Brexit ha sido y sigue siendo el evento más importante y que más atención ha recibido. Boris Johnson convertido en nuevo Primer Ministro defiende una salida de Reino Unido de la Unión Europea el 31 de Octubre con o sin acuerdo. En Italia, tras la ruptura del gobierno de coalición entre Liga y el Movimiento 5 estrellas, el Partido Demócrata y el Movimiento 5 Estrellas llegaron a un acuerdo para evitar unas elecciones anticipadas y que Salvini, favorito en todas las encuestas, tomara el control del país.

Si bien, los verdaderos protagonistas de este trimestre han sido los bancos centrales. La Reserva Federal de Estados Unidos, bajó los tipos de interés en julio y septiembre, situándolos en niveles de 1.75-2.00% con altas probabilidades de que haya al menos una tercera bajada de 25 pb antes de fin de año. La falta de liquidez en el mercado americano de repo hizo que el tipo llegara a alcanzar el 10%, obligando a la Fed a actuar e inyectar liquidez para que volvieran a niveles normales. En la Eurozona, el Banco Central Europeo rebajó sus estimaciones de crecimiento e inflación para 2019 y 2020. Con el fin de estimular la economía puso en marcha un nuevo paquete de estímulos: bajó la facilidad de depósito en 10 pb hasta el -0,5%, comunicó medidas (tiering) para que los tipos negativos afecten en menor medida al sector bancario, reactivará el programa de compra de activos en 20 billones al mes sin especificar cuándo finalizará y mejoró las condiciones del TLTRO 3 para favorecer el crédito bancario elevándolo de 2 a 3 años.

Sin embargo, los inversores en Deuda Pública esperaban unas medidas por parte del BCE más agresivas que las que finalmente se comunicaron. Así, el bono a diez años alemán cerró el trimestre con una rentabilidad de -57 pb después de haber llegado a mínimos históricos de -71 pb. En términos de prima de riesgo frente a Alemania, la de Italia se contrajo hasta los 139 puntos básicos y la de España se mantuvo aproximadamente en los mismos niveles que el trimestre anterior, 70 pb. En el ámbito del crédito, la búsqueda de rentabilidad por parte del inversor ante este escenario de tipos negativos ha hecho que los spread del high yield o crédito de peor calidad crediticia estrecharan en mayor medida que el resto del crédito.

### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el trimestre, el fondo estuvo invertido mayoritariamente en bonos de renta fija y de manera más residual en derivados y liquidez. El fondo ha mantenido una exposición aproximada a RENTA FIJA del 100%, gestionándose de manera defensiva en términos de duración, en un rango entre 2,35-3,7 años, con un porcentaje de inversión mayor en deuda corporativa, que en deuda pública, favoreciéndose en esta última la inversión en países periféricos, reduciendo al final del periodo, la posición en deuda soberana ligada a la inflación europea. Geográficamente, en base al país de los emisores y siendo todas nuestras posiciones en euros, destacan España con un 46%, EEUU con un 13%, Francia con un 10% y Portugal con un 6%. Sectorialmente, los bancos (22,75%) y autos (5,45%), han sido nuestras apuestas principales.

### c) Índice de referencia.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el trimestre, fue de +0,23%. El fondo obtuvo una rentabilidad inferior que su índice de referencia (1/3 Bloomberg Barclays Series de Deuda Pública española 3-5 años, 1/3 Bloomberg Barclays Series de Deuda Pública europea 5-7 años y 1/3 Bloomberg Barclays Euro Credit Corporate 5-10 años EUR Investment Grade European Corporate Bond 5-10 años) que subió un +1,48%. Esta diferencia en contra del fondo se debe principalmente a la menor duración de nuestro fondo, el mayor peso en deuda corporativa con cupón flotante y las posiciones en deuda soberana ligada a la inflación europea, así como a las comisiones. La máxima y la mínima diferencia en el período respecto a este índice fueron de +0,00% y -1,41%. El índice de referencia se utiliza en términos meramente informativos o comparativos. El fondo al final del periodo tenía un porcentaje de Active Share de 92,15%. El Active Share mide hasta qué punto las posiciones de una cartera difieren de la del índice de referencia. Cuanto mayor es el porcentaje más diferencia existe con la cartera del índice.

La Clase C del fondo, creada el 18/06/2018 y destinada a clientes que suscriban bajo el ámbito de un contrato de gestión discrecional de carteras firmado con entidades del grupo Unicaja Banco, entidades del grupo e IIC gestionadas por sociedades del grupo, tiene en la actualidad dos únicos clientes que suscribieron el 22 de junio de 2018. En el trimestre, esta clase subió un +0,46%.

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

El patrimonio del fondo al cierre del periodo ascendía a 62.468.488,33 euros, lo que supone una variación del 2,02%, respecto al periodo anterior. En cuanto al número de partícipes la variación durante el periodo ha sido de 5,89%.

El fondo obtuvo una RENTABILIDAD por patrimonio medio diario en el período del +0,30%: +0,53% por la inversión en contado, +0,02% por la inversión en derivados y -0,25% por gastos directos (Tabla 2.4.).

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

Con respecto a los otros fondos gestionados por Unigest con la misma vocación inversora, Renta Fija Euro, el fondo lo hizo mejor, ya que éstos corrigieron en media -0,01%. El mejor comportamiento relativo se debe al mayor peso del fondo en deuda corporativa con cupón fijo y flotante, así como al posicionamiento en deuda subordinada financiera y de alta rentabilidad.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el trimestre, el fondo estuvo invertido mayoritariamente en bonos de renta fija y de manera más residual en derivados y liquidez. El fondo ha mantenido una exposición aproximada a RENTA FIJA del 100%, generando en el período una rentabilidad del +0,23%, incluyendo posiciones de contado, intereses y derivados de Renta Fija.

El fondo se ha gestionado de manera defensiva en términos de duración. Se ha movido en un rango entre 2,35-3,7 años, habiendo finalizado el trimestre aproximadamente en 3,7 años. En cuanto a la composición de cartera, el fondo ha invertido un porcentaje mayor en deuda corporativa, que en deuda pública. A cierre del período, la inversión en DEUDA PÚBLICA asciende al 35,6%. En Deuda Pública se concentra la inversión en países periféricos (35,6%, en España y Portugal), frente a los denominados países núcleo o core. Se ha primado la inversión en países periféricos porque ofrecen una rentabilidad más alta. Dentro de los países periféricos, se primó a España (30% sobre el patrimonio), aumentando la duración de la cartera con inversiones en la parte media (04/2025, 10/2026 y 07/2028) y larga (04/2029, 07/2035, 10/2048), de la curva del Tesoro, y tomando posiciones en bonos del Tesoro portugués 07/2025, con cupón flotante, por un 0,80% de la cartera. A finales del trimestre, aprovechando el repunte de los precios del petróleo, redujimos el peso en inflación, desde el 10% al 3,5%, con la venta de parte de la posición española y la totalidad de la posición en deuda soberana alemana. En julio y agosto, los mensajes de los bancos centrales favorecieron cierta recuperación en las expectativas de inflación, si bien el cierre del trimestre ha sido negativo, lastradas por las incertidumbres globales, siendo la posición nominal el aporte principal dentro de la deuda soberana (+0,20%). A final del trimestre el fondo sigue sin exposición a la deuda soberana italiana.

En DEUDA CORPORATIVA, el fondo ha invertido algo más de la mitad del patrimonio. A cierre de trimestre, pesaba un 56,4%, desglosado en 7,2% deuda subordinada, 5,6% bonos de alta rentabilidad, 4% en pagarés, 11,3% en bonos flotantes de alta calidad y 28,3% alta calidad cupón fijo. A lo largo del trimestre hemos seguido aumentando el peso en

deuda con cupón fijo, y vencimientos en torno a 5 años, por un peso aproximado del 8,25%, frente a la deuda con cupón flotante (en particular redujimos autos y financieros USA), por un peso aproximado del 6,8%. Las compras fueron tanto en primario (Santander Consumer Bank, Thyssen-Krupp, Carrefour, AT&T, LeasePlan, Caixabank, Kutxabank, BBVA y Thermo-Fisher), como en secundario (Renault, Morgan Stanley, BNP, Mizuho, Wells Fargo, General Motors, Volkswagen o Tikehau), esperando que los mensajes de las autoridades monetarias, impulsen el estrechamiento de los diferenciales de crédito.

Geográficamente, en base al país de los emisores y siendo todas nuestras posiciones en euros, destacan España con un 46,4%, EEUU con un 13%, Francia con un 10% y Portugal con un 6%. Sectorialmente, los bancos (22,75%) y autos (5,5%), son nuestras apuestas principales. Durante el periodo, Moodys ha rebajado el rating de IBM, de A+ a A, y el de Thyssen-Krupp, de BB a BB-, misma rebaja que la realizada por S&P's. Estas decisiones apenas han tenido impacto en la evolución de la deuda de las compañías, en un contexto general condicionado por la acción de los bancos centrales. Con todo lo anterior, la deuda con cupón fijo (+0,23%), la deuda soberana española (+0,15%) y la subordinada financiera (+0,09%), han experimentado el mejor comportamiento, en un contexto en el que todas las categorías de cartera, han experimentado retornos positivos. A nivel sectorial, los Bancos (+0,11%) han liderado las alzas, siendo los bonos de Eutelsat (+0,03%), Naturgy (+0,02%), Caixabank (+0,01%) y Unicredit (+0,01%), los mejores activos corporativos en cartera.

La gestión de la LIQUIDEZ se ha realizado con la cuenta corriente de Unicaja y con la cuenta corriente del Depositario (CECA). La liquidez media se ha situado aproximadamente en el 10,62%.

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo utilizó Derivados en mercados organizados como cobertura y como inversión generando una rentabilidad positiva en el período de +0,02%. No se han utilizado derivados de mercados no organizados u OTC. El grado de apalancamiento medio en el trimestre fue de 0,65%. Como cobertura, se han utilizado futuros sobre el 5 años alemán, para cubrir la exposición al bono alemán ligado a la inflación europea, que se cerraron en los primeros días del trimestre, sin que tuvieran impacto sobre la rentabilidad del fondo. Las demás operaciones vía derivados se han realizado como inversión. Los put-spread sobre el 10 años USA y 10 años alemán, no han alcanzado el objetivo buscado por el gestor, venciendo a finales de agosto. A cierre de trimestre (Cuadro 3.3) no hay derivados en la cartera del fondo. El grado de cobertura a cierre de trimestre fue de 0%.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de valores en que invierte la IIC, considerado la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación. La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos adoptados para evitar los conflictos de interés y sobre las operaciones vinculadas realizadas durante el periodo. La Sociedad Gestora ha realizado operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y 139 del RIIC. Una Comisión Independiente de la Sociedad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado cumpliendo, de esta forma, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento interno.

Durante el periodo de referencia no se ha producido ningún exceso o incumplimiento sobrevenido que no haya quedado regularizado antes del fin de dicho periodo.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha tenido una volatilidad del 0,95%, que se utiliza como medida de riesgo. A modo comparativo la volatilidad del índice de referencia del fondo, para el mismo periodo, se ha situado en el 1,10% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a un año se ha situado en el 0,19%. Indicar que mayor volatilidad significa mayor riesgo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, y la posibilidad de un nuevo frente con Europa, están lastrando los datos económicos, con los servicios empezando a mostrar síntomas de debilidad. El discurso de los bancos centrales ha pasado a ser claramente acomodaticio, y los inversores descuentan nuevas bajadas de tipos de interés para los próximos meses (una en Europa y hasta dos en USA), que se sumarían a las realizadas en el pasado trimestre. En este contexto, aparentemente favorable, los diferenciales de crédito han sufrido ampliaciones, presionados por las incertidumbres sobre el crecimiento, y una elevada actividad en mercado primario, que hemos aprovechado, y seguiremos haciéndolo, para diversificar y alargar la duración de nuestras carteras. A pesar de las medidas adoptadas por el BCE, las expectativas de inflación siguen contenidas por la debilidad económica global, y no parece que vayan a repuntar en los próximos meses, reduciendo al mínimo nuestra posición en deuda soberana ligada a la inflación europea. En el tercer trimestre, la prima de riesgo española se ha movido entre los 59,5 y los 83 puntos básicos, valorando que para el último trimestre del año no logre romper la barrera de los 50 puntos básicos, teniendo los 90 como techo, siendo la demanda asiática en busca de tipos de interés positivos, uno de los principales soportes.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                           | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                                |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0000012A97 - Bonos TESORO PUBLICO 0,450 2022-10-31           | EUR    | 1.543            | 2,47  | 513              | 0,84  |
| ES0000012B47 - Bonos TESORO PUBLICO 2,700 2048-10-31           | EUR    | 924              | 1,48  | 0                | 0,00  |
| ES0000012B62 - Obligaciones TESORO PUBLICO 0,350 2023-07-30    | EUR    | 2.159            | 3,46  | 1.128            | 1,84  |
| ES0000012B70 - Bonos TESORO PUBLICO 0,150 2023-11-30           | EUR    | 0                | 0,00  | 1.077            | 1,76  |
| ES0000012B88 - Obligaciones TESORO PUBLICO 1,400 2028-07-30    | EUR    | 559              | 0,90  | 0                | 0,00  |
| ES0000012C46 - Obligaciones TESORO PUBLICO 0,050 2021-10-31    | EUR    | 3.039            | 4,86  | 3.795            | 6,20  |
| ES0000012E51 - Obligaciones TESORO PUBLICO 1,450 2029-04-30    | EUR    | 1.422            | 2,28  | 0                | 0,00  |
| ES0000012E69 - Obligaciones TESORO PUBLICO 1,850 2035-07-30    | EUR    | 1.498            | 2,40  | 0                | 0,00  |
| ES00000123B9 - Obligaciones TESORO PUBLICO 5,500 2021-04-30    | EUR    | 840              | 1,34  | 839              | 1,37  |
| ES00000126A4 - Bonos TESORO PUBLICO 1,800 2024-11-30           | EUR    | 2.170            | 3,47  | 2.173            | 3,55  |
| ES00000126Z1 - Obligaciones TESORO PUBLICO 1,600 2025-04-30    | EUR    | 1.162            | 1,86  | 605              | 0,99  |
| ES00000128D4 - Bonos TESORO PUBLICO 0,300 2021-11-30           | EUR    | 0                | 0,00  | 1.082            | 1,77  |
| ES00000128H5 - Obligaciones TESORO PUBLICO 1,300 2026-10-31    | EUR    | 827              | 1,32  | 0                | 0,00  |
| ES0000090797 - Bonos JUNTA DE ANDALUCIA 1,875 2028-10-31       | EUR    | 573              | 0,92  | 562              | 0,92  |
| ES0001352535 - Bonos JUNTA DE GALICIA 2,950 2021-04-10         | EUR    | 1.904            | 3,05  | 1.908            | 3,12  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                      |        | 18.619           | 29,80 | 13.683           | 22,35 |
| XS1936805776 - Bonos CAIXABANK 2,375 2024-02-01                | EUR    | 327              | 0,52  | 324              | 0,53  |
| ES0268675032 - Bonos LIBERBANK SA 6,875 2022-03-14             | EUR    | 222              | 0,36  | 219              | 0,36  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                 |        | 548              | 0,88  | 543              | 0,89  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                      |        | 19.167           | 30,68 | 14.227           | 23,23 |
| ES0529743868 - Pagarés ELECNR 100,000 2019-10-18               | EUR    | 100              | 0,16  | 0                | 0,00  |
| ES0583746013 - Pagarés VIDRALA SA 0,110 2019-12-11             | EUR    | 100              | 0,16  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                                   |        | 200              | 0,32  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                                               |        | 19.367           | 31,00 | 14.227           | 23,23 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                         |        | 19.367           | 31,00 | 14.227           | 23,23 |
| PTOTEQOE0015 - Obligaciones PORTUGAL (ESTADO) 5,650 2024-02-15 | EUR    | 1.806            | 2,89  | 1.803            | 2,94  |
| PTOTETOE0012 - Bonos PORTUGAL (ESTADO) 2,875 2026-07-21        | EUR    | 1.203            | 1,93  | 1.203            | 1,96  |
| PTOTVMOE0000 - Obligaciones PORTUGAL (ESTADO) 1,000 2025-07-23 | EUR    | 476              | 0,76  | 0                | 0,00  |
| DE0001030542 - Bonos ALEMANIA (ESTADO) 0,100 2023-04-15        | EUR    | 0                | 0,00  | 1.713            | 2,80  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                      |        | 3.485            | 5,58  | 4.719            | 7,71  |
| PTGALLOM0004 - Bonos GALP ENERGY 1,000 2023-02-15              | EUR    | 508              | 0,81  | 507              | 0,83  |
| DE000A2BPET2 - Bonos THYSSENKRUPP 1,375 2022-03-03             | EUR    | 249              | 0,40  | 253              | 0,41  |
| DE000A2GSCY9 - Bonos DAIMLER BENZ AG 0,104 2024-07-03          | EUR    | 401              | 0,64  | 399              | 0,65  |
| DE000A2TEDB8 - Bonos THYSSENKRUPP 2,875 2023-11-22             | EUR    | 310              | 0,50  | 313              | 0,51  |
| DE000A2YN6V1 - Bonos THYSSENKRUPP 1,875 2023-03-06             | EUR    | 216              | 0,35  | 0                | 0,00  |

| Descripción de la inversión y emisor                           | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|----------------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|------|
|                                                                |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| BE6301509012 - Bonos ANHEUSER-BUSCH INBEV 2024-04-15           | EUR    | 400              | 0,64 | 396              | 0,65 |
| XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,190 2023-04-10     | EUR    | 0                | 0,00 | 502              | 0,82 |
| XS2002532567 - Bonos BECTON DICKINSON 0,632 2023-06-04         | EUR    | 303              | 0,49 | 302              | 0,49 |
| XS1603892065 - Bonos MORGAN STANLEY 0,392 2021-11-08           | EUR    | 0                | 0,00 | 302              | 0,49 |
| XS2004795725 - Bonos NATIONALE NEDERLANDE 0,375 2023-05-31     | EUR    | 610              | 0,98 | 607              | 0,99 |
| XS1907118464 - Bonos AT&T 0,414 2023-09-05                     | EUR    | 304              | 0,49 | 506              | 0,83 |
| XS1808338542 - Bonos BNP 1,000 2024-04-17                      | EUR    | 415              | 0,66 | 412              | 0,67 |
| XS1808351214 - Bonos CAIXABANK 2,250 2025-04-17                | EUR    | 309              | 0,49 | 303              | 0,49 |
| XS2009011771 - Bonos CAPITAL ONE FINANCIA 0,800 2024-06-12     | EUR    | 219              | 0,35 | 216              | 0,35 |
| XS2009891479 - Bonos VATTENFALL AB 0,500 2026-03-24            | EUR    | 207              | 0,33 | 202              | 0,33 |
| XS1910245676 - Bonos BMW 1,000 2024-11-14                      | EUR    | 364              | 0,58 | 363              | 0,59 |
| XS1410417544 - Bonos KELLOGG CO 1,000 2024-05-17               | EUR    | 416              | 0,67 | 415              | 0,68 |
| XS1910947941 - Bonos VOLKSWAGEN AG 1,239 2024-11-16            | EUR    | 0                | 0,00 | 307              | 0,50 |
| XS1811433983 - Bonos BANK OF AMERICA CORP 0,327 2023-04-25     | EUR    | 403              | 0,64 | 402              | 0,66 |
| FR0013241361 - Bonos RCI BANQUE SA 1,375 2023-12-08            | EUR    | 313              | 0,50 | 0                | 0,00 |
| FR0013245586 - Bonos PEUGEOT 2,000 2024-03-23                  | EUR    | 429              | 0,69 | 422              | 0,69 |
| FR0013283371 - Bonos RCI BANQUE SA 0,750 2022-06-26            | EUR    | 204              | 0,33 | 202              | 0,33 |
| FR0013292687 - Bonos RCI BANQUE SA 0,261 2024-11-04            | EUR    | 0                | 0,00 | 195              | 0,32 |
| FR0013296373 - Bonos AGENCE FRANCAISE DEV 0,125 2023-11-15     | EUR    | 920              | 1,47 | 917              | 1,50 |
| FR0013298684 - Bonos HOLDING D'INTRASTRUC 0,625 2022-12-27     | EUR    | 507              | 0,81 | 505              | 0,82 |
| FR0013298890 - Bonos TIKEHAU CAPITAL SCA 3,000 2023-11-27      | EUR    | 107              | 0,17 | 0                | 0,00 |
| FR0013321791 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,007 2023-03-06         | EUR    | 200              | 0,32 | 199              | 0,32 |
| FR0013322146 - Bonos RCI BANQUE SA 0,145 2025-03-12            | EUR    | 195              | 0,31 | 192              | 0,31 |
| FR0013323672 - Bonos BPCE SA 0,104 2023-03-23                  | EUR    | 402              | 0,64 | 399              | 0,65 |
| FR0013342664 - Bonos CARREFOUR 0,187 2022-06-15                | EUR    | 301              | 0,48 | 601              | 0,98 |
| FR0013369493 - Bonos EUTELSAT SA 2,000 2025-07-02              | EUR    | 632              | 1,01 | 618              | 1,01 |
| FR0013424868 - Bonos VIVENDI 0,625 2025-03-11                  | EUR    | 204              | 0,33 | 202              | 0,33 |
| FR0013446580 - Bonos CARREFOUR 0,215 2023-09-12                | EUR    | 201              | 0,32 | 0                | 0,00 |
| XS1115208107 - Bonos MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30           | EUR    | 320              | 0,51 | 0                | 0,00 |
| XS1616341829 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,379 2024-05-22         | EUR    | 402              | 0,64 | 400              | 0,65 |
| XS1616917800 - Bonos CNH INDUSTRIAL FIN 1,375 2022-02-23       | EUR    | 517              | 0,83 | 516              | 0,84 |
| XS1718393439 - Bonos NATURGY FINANCE BV 0,875 2025-02-15       | EUR    | 835              | 1,34 | 827              | 1,35 |
| XS0619548216 - Bonos ABN AMRO BANK NV 6,375 2021-04-27         | EUR    | 448              | 0,72 | 450              | 0,74 |
| XS2019814503 - Bonos OMNICOM FINANCE HOLD 0,800 2027-07-08     | EUR    | 606              | 0,97 | 0                | 0,00 |
| XS1820037270 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14     | EUR    | 425              | 0,68 | 418              | 0,68 |
| XS2020670779 - Bonos MEDTRONIC GLOBAL HLD 0,250 2025-04-02     | EUR    | 101              | 0,16 | 0                | 0,00 |
| XS1621087359 - Bonos SUMITOMO MITSUI FINL 0,050 2022-06-14     | EUR    | 201              | 0,32 | 201              | 0,33 |
| XS1725630740 - Bonos MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29          | EUR    | 512              | 0,82 | 513              | 0,84 |
| XS1626933102 - Bonos BNP 0,430 2024-06-07                      | EUR    | 0                | 0,00 | 403              | 0,66 |
| XS1729879822 - Bonos PROSEGUR 1,375 2026-02-04                 | EUR    | 412              | 0,66 | 405              | 0,66 |
| XS1936308391 - Bonos ARCELOR 2,250 2023-10-17                  | EUR    | 322              | 0,52 | 322              | 0,53 |
| XS1939355753 - Obligaciones CITIGROUP INC 0,500 2021-12-29     | EUR    | 203              | 0,33 | 203              | 0,33 |
| XS1939356645 - Bonos GENERAL MOTORS 2,200 2024-03-01           | EUR    | 318              | 0,51 | 316              | 0,52 |
| ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25                | EUR    | 401              | 0,64 | 0                | 0,00 |
| XS1843449122 - Bonos TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250 2026-08-21     | EUR    | 222              | 0,36 | 220              | 0,36 |
| XS1843449809 - Bonos TAKEDA PHARMACEUTICA 0,678 2022-11-21     | EUR    | 409              | 0,65 | 408              | 0,67 |
| XS1043513529 - Bonos TEOLLISUUDEN VOIMA O 2,500 2021-03-17     | EUR    | 0                | 0,00 | 417              | 0,68 |
| XS1944390241 - Bonos VOLKSWAGEN AG 1,875 2024-01-31            | EUR    | 106              | 0,17 | 105              | 0,17 |
| XS1944456109 - Bonos IBM INT. FINANCE 0,875 2025-01-31         | EUR    | 524              | 0,84 | 519              | 0,85 |
| XS1946004451 - Bonos TELEFONICA DE ESPAÑA 1,069 2023-11-05     | EUR    | 210              | 0,34 | 210              | 0,34 |
| XS1547407830 - Bonos BNP 1,125 2023-10-10                      | EUR    | 417              | 0,67 | 0                | 0,00 |
| XS2050945984 - Bonos BANCO SANTANDER 0,125 2024-09-11          | EUR    | 199              | 0,32 | 0                | 0,00 |
| XS1751004232 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2025-01-17          | EUR    | 523              | 0,84 | 517              | 0,85 |
| XS2051361264 - Bonos AT & T INC 0,250 2026-03-04               | EUR    | 295              | 0,47 | 0                | 0,00 |
| XS2051659915 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,125 2023-09-13     | EUR    | 422              | 0,68 | 0                | 0,00 |
| XS1954087695 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575 2024-02-22     | EUR    | 214              | 0,34 | 211              | 0,35 |
| XS1754213947 - Bonos UNICREDIT 1,000 2023-01-18                | EUR    | 304              | 0,49 | 297              | 0,49 |
| XS2055758804 - Bonos CAIXABANK 0,625 2024-10-01                | EUR    | 300              | 0,48 | 0                | 0,00 |
| XS1557268221 - Bonos BANCO SANTANDER 1,375 2022-02-09          | EUR    | 415              | 0,66 | 415              | 0,68 |
| XS1957532887 - Bonos AMERICAN HONDA FINAN 0,350 2022-08-26     | EUR    | 202              | 0,32 | 202              | 0,33 |
| XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO & COMPAN 0,190 2022-01-31     | EUR    | 0                | 0,00 | 401              | 0,66 |
| XS2058556296 - Bonos THERMO FISHER SCIENT 0,125 2025-03-01     | EUR    | 236              | 0,38 | 0                | 0,00 |
| XS1960678255 - Bonos MEDTRONIC GLOBAL HLD 1,125 2026-12-07     | EUR    | 107              | 0,17 | 105              | 0,17 |
| XS1960685383 - Bonos NOKIA 2,000 2025-12-11                    | EUR    | 105              | 0,17 | 103              | 0,17 |
| XS1962554785 - Bonos SAINT GOBAIN 0,625 2024-03-15             | EUR    | 307              | 0,49 | 306              | 0,50 |
| XS1167308128 - Bonos ARCELOR 3,125 2022-01-14                  | EUR    | 325              | 0,52 | 325              | 0,53 |
| XS0270347304 - Obligaciones GOLDMAN SACHS 4,750 2021-10-12     | EUR    | 225              | 0,36 | 226              | 0,37 |
| XS1074382893 - Bonos WELLS FARGO & COMPAN 2,125 2024-06-04     | EUR    | 439              | 0,70 | 0                | 0,00 |
| XS1876076040 - Bonos BANCO SABADELL 1,625 2024-03-07           | EUR    | 315              | 0,50 | 311              | 0,51 |
| XS157727164 - Bonos NOKIA 1,000 2021-03-15                     | EUR    | 169              | 0,27 | 170              | 0,28 |
| XS1877836079 - Obligaciones ARCHER DANIELS MIDLA 1,000 2025-06 | EUR    | 420              | 0,67 | 418              | 0,68 |
| XS1577951715 - Bonos ASAHI GROUP HOLDINGS 1,151 2022-06-19     | EUR    | 314              | 0,50 | 313              | 0,51 |
| XS1878190757 - Bonos AMADEUS 0,056 2022-03-18                  | EUR    | 402              | 0,64 | 401              | 0,65 |
| XS1881574591 - Bonos SAINT GOBAIN 0,875 2023-09-21             | EUR    | 310              | 0,50 | 311              | 0,51 |

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                            |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS1884740041 - Bonos TOYOTA M. CREDIT COR 0,625 2023-09-26 | EUR    | 342              | 0,55  | 341              | 0,56  |
| XS1685653302 - Bonos LONDON STOCK EXCHANG 0,875 2024-06-19 | EUR    | 516              | 0,83  | 517              | 0,84  |
| XS1485748393 - Bonos GENERAL MOTORS 0,955 2023-06-07       | EUR    | 304              | 0,49  | 0                | 0,00  |
| XS1586555861 - Bonos VOLKSWAGEN AG 1,125 2023-10-02        | EUR    | 309              | 0,50  | 0                | 0,00  |
| XS1886577615 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11 | EUR    | 155              | 0,25  | 155              | 0,25  |
| XS1888229249 - Bonos BERTELSMANN SE & CO 1,250 2025-06-29  | EUR    | 106              | 0,17  | 105              | 0,17  |
| XS1788584321 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 0,159 2023-03-09 | EUR    | 399              | 0,64  | 398              | 0,65  |
| XS1689234570 - Bonos BANCO SANTANDER 0,337 2023-03-28      | EUR    | 303              | 0,49  | 300              | 0,49  |
| XS1689534029 - Bonos NORDEA 0,090 2021-09-27               | EUR    | 672              | 1,08  | 673              | 1,10  |
| XS1689540935 - Bonos ING GROEP DUTCH CERT 1,625 2024-09-26 | EUR    | 312              | 0,50  | 306              | 0,50  |
| XS1890709774 - Bonos SUMITOMO MITSUI FINL 0,980 2023-10-09 | EUR    | 155              | 0,25  | 155              | 0,25  |
| XS1691349523 - Obligaciones GOLDMAN SACHS 0,217 2022-09-26 | EUR    | 301              | 0,48  | 299              | 0,49  |
| XS1691909920 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16 | EUR    | 520              | 0,83  | 0                | 0,00  |
| XS1592168451 - Bonos BANKINTER 2,500 2022-04-06            | EUR    | 627              | 1,00  | 624              | 1,02  |
| XS1792505197 - Bonos GENERAL MOTORS 0,207 2022-03-26       | EUR    | 0                | 0,00  | 297              | 0,48  |
| XS1692846790 - Bonos JOHN DEERE BANK SA 0,000 2022-10-03   | EUR    | 502              | 0,80  | 501              | 0,82  |
| XS1693260702 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,750 2022-10-03 | EUR    | 102              | 0,16  | 101              | 0,17  |
| XS1793316834 - Bonos AMERICAN HONDA FINAN 0,550 2023-03-17 | EUR    | 102              | 0,16  | 102              | 0,17  |
| XS1795253134 - Obligaciones CITIGROUP INC 0,104 2023-02-21 | EUR    | 401              | 0,64  | 401              | 0,66  |
| XS1497527736 - Bonos COFIR 3,750 2019-10-01                | EUR    | 393              | 0,63  | 396              | 0,65  |
| XS1398336351 - Bonos MERLIN PROP.SOCIMI 2,225 2023-04-25   | EUR    | 429              | 0,69  | 427              | 0,70  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año             |        | 31.659           | 50,68 | 29.146           | 47,60 |
| DE000A14KJE8 - Bonos SAP AG VORZUG 2020-04-01              | EUR    | 0                | 0,00  | 331              | 0,54  |
| XS1619284372 - Bonos MYLAN NV 0,082 2020-05-24             | EUR    | 267              | 0,43  | 267              | 0,44  |
| XS1234366448 - Bonos 3M COMPANY 2020-05-15                 | EUR    | 0                | 0,00  | 201              | 0,33  |
| BE6285450449 - Bonos ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,432 2020-03-17 | EUR    | 0                | 0,00  | 201              | 0,33  |
| XS1086530604 - Bonos ACCIONA 4,625 2019-07-22              | EUR    | 0                | 0,00  | 309              | 0,50  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año           |        | 267              | 0,43  | 1.308            | 2,14  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                  |        | 35.411           | 56,69 | 35.173           | 57,44 |
| XS2051785892 - Pagarés CIE AUTOMOTIVE 0,070 2019-11-08     | EUR    | 300              | 0,48  | 0                | 0,00  |
| XS1999877126 - Pagarés ACCIONA 0,598 2020-05-14            | EUR    | 1.993            | 3,19  | 1.991            | 3,25  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                               |        | 2.293            | 3,67  | 1.991            | 3,25  |
| TOTAL RENTA FIJA                                           |        | 37.704           | 60,36 | 37.164           | 60,69 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR                     |        | 37.704           | 60,36 | 37.164           | 60,69 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS                              |        | 57.071           | 91,36 | 51.391           | 83,93 |

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)

|  |
|--|
|  |
|--|