

IBERCAJA ESTRATEGIA DINAMICA, FI

Nº Registro CNMV: 3491

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
Pricewaterhousecoopers S.L

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** BBB (Fitch)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4, 6º
50008 - Zaragoza
976239484

Correo Electrónico

igf.clientes@gestionfondos.ibercaja.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 05/07/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo global con amplia discrecionalidad (Renta Variable, Renta Fija y Mercados Monetarios) y con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 5% anual. Hasta un 40% de la exposición total se podrá invertir en instrumentos financieros con rentabilidad ligada a riesgo de crédito, inflación, divisas, materias primas, volatilidad (de acciones, índices, tipos interés/cambio), tipos de interés. En la gestión del fondo se combinarán técnicas de gestión tradicional con técnicas de gestión alternativa todo ello con una gestión muy activa de la cartera. Área geográfica: Global (incluido Emergentes).

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	0,39	0,77	2,06	1,99
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,34	-0,19	-0,05	-0,31

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	170.696.724,12	177.468.897,89	41.215	42.263	EUR	0,00	0,00	300	NO
CLASE B	156.582.404,82	182.708.588,24	14.668	32.001	EUR	0,00	0,00	6	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	1.108.039	1.434.674	732.179	1.149.273
CLASE B	EUR	1.077.566	1.716.184	822.249	410.712

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	6,4913	7,3872	7,2568	7,3376
CLASE B	EUR	6,8818	7,7901	7,5989	7,6292

(*)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				
CLASE A		0,35	0,00	0,35	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE B		0,17	0,00	0,17	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,03	0,07	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-12,13	-0,76	-7,03	-4,76	0,09				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,52	26-09-2022	-1,01	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,51	07-07-2022	0,62	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,59	3,82	5,36	4,41	2,60				
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01				
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,60	3,60	2,92	0,00	0,00				

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

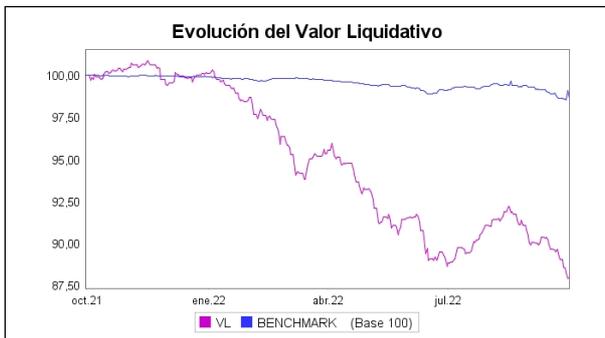
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,38	0,38	0,37	0,38	1,51	1,51	1,50	1,49

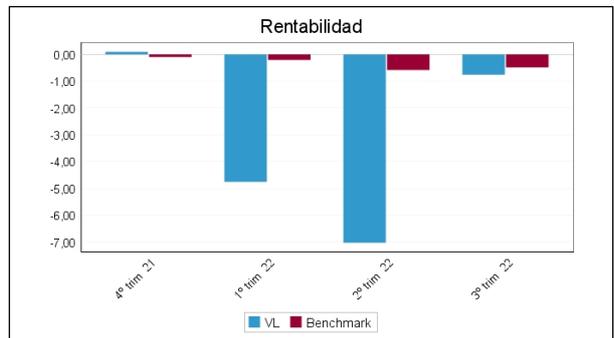
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 16/7/21 cambia la vocación inversora del fondo y su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-11,66	-0,58	-6,87	-4,59	0,27				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,52	26-09-2022	-1,01	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,51	07-07-2022	0,62	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,59	3,82	5,36	4,41	2,60				
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95	18,01				
Letra Tesoro 1 año	1,11	1,77	0,61	0,41	0,24				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,60	3,60	2,92	0,00	0,00				

(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.

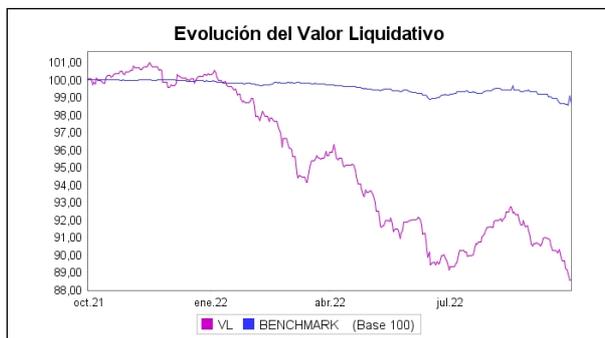
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,60	0,20	0,20	0,20	0,20	0,80	0,80	0,79	1,48

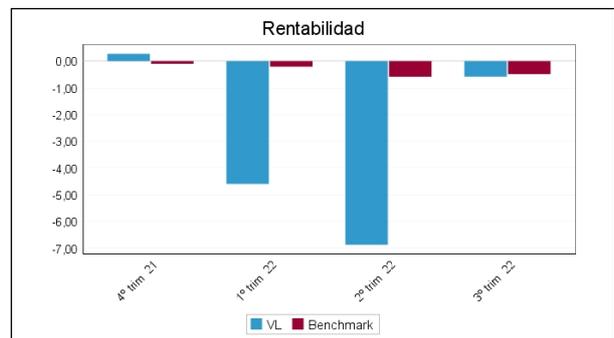
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 16/7/21 cambia la vocación inversora del fondo y su política de inversión. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	7.539.666	214.477	-1,48
Renta Fija Internacional	752.716	39.651	2,27
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	4.195.278	99.226	-1,28
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.308.162	51.480	-2,22
Renta Variable Euro	40.106	3.043	-9,45
Renta Variable Internacional	3.468.487	228.620	-2,22
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	502.947	19.016	-2,73
Garantizado de Rendimiento Variable	11.730	482	-5,27
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	2.304.260	60.706	-0,67
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	20.123.353	716.701	-1,43

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.045.311	93,58	2.248.708	92,71
* Cartera interior	21.786	1,00	44.193	1,82
* Cartera exterior	2.015.235	92,20	2.198.819	90,65
* Intereses de la cartera de inversión	8.290	0,38	5.697	0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	83.656	3,83	494.276	20,38
(+/-) RESTO	56.638	2,59	-317.475	-13,09
TOTAL PATRIMONIO	2.185.605	100,00 %	2.425.510	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.425.510	2.777.259	3.150.858	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,93	-6,32	-23,88	39,14
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,48	-7,20	-13,02	-94,07
(+) Rendimientos de gestión	-0,19	-6,90	-12,15	-97,60
+ Intereses	0,38	0,37	1,08	-8,99
+ Dividendos	0,07	0,17	0,28	-65,74
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,14	-5,56	-10,54	-81,90
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,14	-1,38	-3,30	-91,09
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,66	-0,05	1,20	-1.193,94
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	-0,54	-0,90	-105,31
± Otros resultados	-0,05	0,10	0,03	-146,07
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,30	-0,87	-11,76
- Comisión de gestión	-0,26	-0,26	-0,77	-8,57
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-10,40
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,27
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-30,38
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,02	-76,17
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-62,89
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-83,66

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-60,16
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.185.605	2.425.510	2.185.605	

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

3. Inversiones financieras

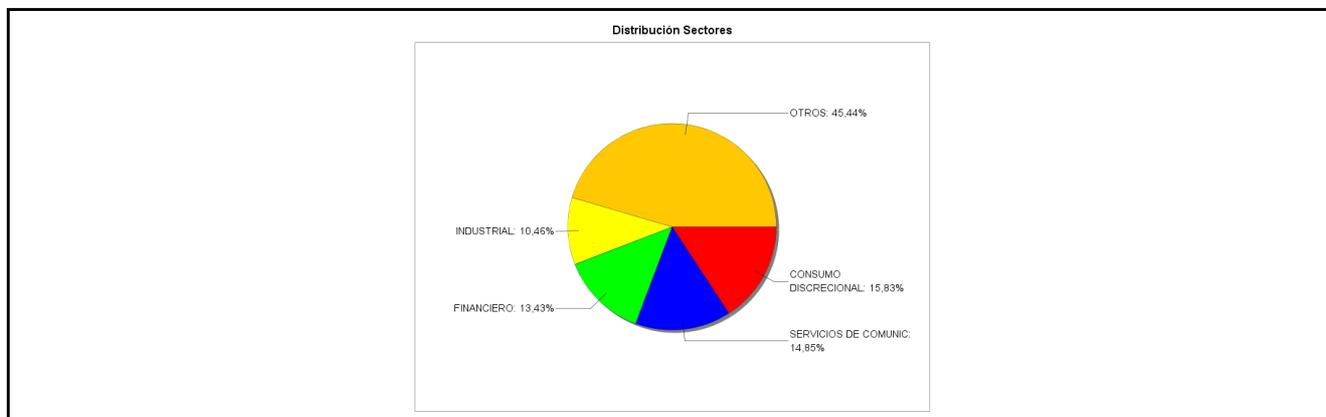
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21.786	0,99	23.303	0,95
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	21.786	0,99	23.303	0,95
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	16.344	0,67
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	16.344	0,67
TOTAL IIC	0	0,00	4.546	0,19
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	21.786	0,99	44.193	1,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.259.496	57,65	1.422.169	58,71
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	1.259.496	57,65	1.422.169	58,71
TOTAL RV COTIZADA	539.661	24,73	541.008	22,30
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	539.661	24,73	541.008	22,30
TOTAL IIC	216.308	9,91	242.622	10,01
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.015.465	92,29	2.205.799	91,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.037.251	93,28	2.249.992	92,83

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
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	C/ Opc. PUT S/EURO STOXX 50 3550 A:1222	337.250	Inversión
Total subyacente renta variable		337250	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,04 A:1223	66.313	Inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,06 A:1223	67.588	Inversión
EURO	C/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,05 A:1223	53.560	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		187462	
TOTAL DERECHOS		524712	
B. EURO BOBL (ALEMAN) 5 AÑOS 6%	V/ Fut. FUT.S/ EURO-BOBL 5 AÑOS A:1222	41.736	Inversión
B. EURO BUND (ALEMAN) 10 AÑOS 6%	V/ Fut. FUT.S/ EURO-BUND 10 AÑOS A:1222	196.074	Inversión
Total subyacente renta fija		237810	
Standard & Poor's 500	V/ Opc. CALL S/E MINI S&P 500 End A:1022_4000	40.808	Inversión
ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD INC	V/ Opc. CALL S/ACTIVISION BLIZZ 77,5 A:1222	15.813	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ Opc. PUT S/E MINI S&P 500 End A:1022_3100	31.626	Inversión
ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD INC	V/ Opc. CALL S/ACTIVISION BLIZZ 77,5 A:1022	4.017	Inversión
ACCIONES TWITTER	V/ Opc. CALL S/ TWITTER INC 43 A:1022	26.321	Inversión
ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	V/ Opc. CALL S/ PAYPAL HOLDINGS 105 A:1022	13.390	Inversión
ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDING-SP -ADR-	V/ Opc. CALL S/ALIBABA 100 A:1022	8.162	Inversión
Standard & Poor's 500	V/ FUTURO S&P500 EMINI FUT A:1222	325.575	Inversión
DJ Euro Stoxx 50 (SX5E)	V/ Opc. PUT S/ EURO STOXX 50 3350 A:0323	385.250	Inversión
Ibex 35 Dividend Impact	C/ FUTURO S/IBEX 35 DIVIDEND IMPAC A:1223	17.193	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta variable		868155	
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,10 A:1223	70.139	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,14 A:1223	72.689	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,90 A:1223	114.772	Inversión
EURO	V/ Opc. PUT S/ EUR/USD FX MONTHLY 0,94 A:1223	47.949	Inversión
EURO	V/ Opc. CALL S/ EUR/USD FX MONTHLY 1,13 A:1223	57.641	Inversión
Dólar USA	V/ FUTURO S/ EURO FX CURR A:1222	335.981	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		699172	
TOTAL OBLIGACIONES		1805137	

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	

	SI	NO
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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:

- Compraventa de divisas:

Efectivo compra: 606.174.075,54 Euros (26,31% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 284.483.510,35 Euros (12,35% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 581.626,69 Euros (0,0252% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 1.099.176,75 Euros (0,0477% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 7.350,00 Euros (0,0003% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El tercer trimestre del año ha venido marcado de nuevo por el escenario macroeconomico y las decisiones de los bancos centrales en materia de política monetaria.

Las dudas sobre una posible recesión en determinadas áreas geográficas no terminan de difuminarse, en un contexto en el que los tipos de interés continúan al alza. El bono americano a dos años ha alcanzado rentabilidades del 4,5% y el bund alemán ha superado la barrera del 2,30%. Los elevados niveles de inflación han obligado a los principales bancos centrales del mundo a mantener un discurso agresivo y a continuar con la senda de subidas de tipos de interés.

En el caso concreto de Europa, el Banco Central Europeo ha situado los tipos de referencia en el 1,25% con una subida de 75 puntos básicos, la mayor en su historia y el mercado espera que alcancen el 3% en el primer trimestre de 2023. La situación en EE.UU. es similar, con una inflación que, si bien parece que ha podido tocar techo, todavía permanece en niveles muy superiores al objetivo de la Reserva Federal.

Todos estos factores han generado un alza en las rentabilidades de los bonos (Y por tanto caídas en precios), y la expectativa de unos mayores gastos financieros para las empresas a medida que tengan que refinanciar su deuda. Al mismo tiempo, las elevadas rentabilidades que ofrecen ahora mismo los bonos de renta fija, restan atractivo a la inversión en renta variable, lo que ha generado que muchos inversores no estén dispuestos a pagar los múltiplos que pagaban al inicio del año. En este contexto, de subidas de tipos de interés y dudas sobre el ciclo económico Ibercaja Estrategia Dinámica se ha visto negativamente impactado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, hemos subido el peso en Opciones y Futuros, Sanidad y Tecnología, y lo hemos bajado en Financiero y Materias Primas. Por países, hemos aumentado la exposición a EE.UU., Europa y China y la hemos reducido a España, Reino Unido y Finlandia.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, ha registrado una rentabilidad durante el periodo del 0,15% (Clase A) y del 0,33% (Clase B), frente a la rentabilidad del -0,76% de la clase A y del -0,58% de la clase B. EL fondo ha registrado una rentabilidad inferior al índice de referencia como consecuencia del mayor peso en el fondo de la renta fija corporativa.

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

A fecha 30 Septiembre 2022, el patrimonio de la clase A ascendía a 1.108.039 miles de euros, variando en el período en -52.765 miles de euros, y un total de 41.215 partícipes. El patrimonio de la clase B ascendía a 1.077.566 miles de euros, variando en el período en -187.140 miles de euros, y un total de 14.668 partícipes. La rentabilidad simple trimestral de la clase A es del -0,76% y del -0,58% de la clase B, una vez deducidos sus respectivos gastos del 0,38% de la clase A y del 0,20% de la clase B sobre patrimonio.

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

La rentabilidad ha sido superior para la Clase A y ha sido superior para la Clase B, respecto a la rentabilidad media de todos los fondos, que ha sido de un -1,43%. El mayor peso del fondo en renta fija, en el que invierte en gran medida el fondo, frente al resto de fondos de la entidad en los cuales hay inversión en renta variable, con un comportamiento peor que la renta fija, ha permitido registrar una rentabilidad mejor que la media de fondos de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las compañías cotizadas en España, Europa y Reino Unido han sido las que más han restado al resultado final. Las posiciones mantenidas en EE.UU., Alemania y Suecia destacan positivamente. Por sectores, Financiero y Consumo Discrecional son los de peores resultados; Deuda Estados UE, Tecnología y Materias Primas destacan positivamente. Por posiciones individuales, los futuros del S&P500, la put sobre el EURO STOXX 50 3550 A:1222, el futuro sobre EURO-BUND 10 AÑOS A:1222, las acciones de TWITTER y las acciones de Paypal han sido las inversiones más destacadas. Por el lado negativo, las posiciones en futuros sobre el STOXX EUROPE 600 A:0922, la put sobre el EURO STOXX 50 3400 A:1222, las acciones de Alibaba y el bono de E.ON 6,25% A:030630 son las que peor se han comportado. A lo largo del período, el resultado generado por todas las operaciones ha sido de -4.317.815,32 euros. Concretamente, hemos abierto posición en acciones de Abbott Laboratories, CVS Health Corp, McDonald's, Medtronic, Procter & Gamble, Coca Cola, Merck & CO, Duke Energy, AT&T, Verizon Communications y Colgate-Palmolive entre otras; hemos cerrado posición en acciones de Bankinter, Mapfre, Total Energies, BAE Systems, Astrazeneca, Halliburton, Allianz, KPN, Electrolux, Zurich Insurance, Standard Chartered, Generali, BASF, Rio Tinto entre otras; y hemos realizado compra-ventas en acciones de Cardinal Health, General Mills, Whitbread, Autodesk, Fastenal, VF Corporation y Public Storage, opciones call sobre Twitter 43 A:020922, sobre Alibaba 110 A:020922, sobre Activision Blizzard 82,5 A:0922 y sobre Paypal 110 A:020922 así como puts sobre EURO STOXX 50 3400 A:1222,

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 15.318.522,60 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 40,55%.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo se encuentra invertido un 11,88% en renta variable (24,73% en inversión directa y -12,85% a través de instrumentos derivados), un 58,64% en renta fija, un 3,19% en opciones, un 9,90% en IICs y un 3,83% en liquidez.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El nivel de riesgo asumido por el fondo, medido por el VaR histórico, (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 los últimos 5 años) ha sido de un 3,6% para la clase A y de un 3,6% para la clase B.

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La situación macroeconómica es de incertidumbre máxima. Los bancos centrales continúan subiendo los tipos de interés de forma agresiva y la inflación continúa en niveles inaceptables para los bancos centrales por lo que todo indica que las subidas de tipos continuarán hasta que la economía o la inflación cedan. La situación geopolítica también es compleja, con una guerra en Ucrania para la que no se atisba el final y unas relaciones entre China y EE.UU. cada vez más tensas. Los datos económicos continúan mostrando una moderación en el crecimiento económico global y el debate sobre si vamos hacia una recesión global continua, por lo que la volatilidad en el corto plazo parece que va a continuar.

En este contexto, Ibercaja Estrategia Dinámica continuará aprovechando las oportunidades que el mercado pueda brindar para intentar incrementar el potencial de revaloración del fondo a medio plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0813211002 - BONO BBVA 5,88 2169-12-24	EUR	12.129	0,55	12.729	0,52
ES0236463008 - BONO AUDAX RENOVABLES 4,20 2027-12-18	EUR	4.767	0,22	5.648	0,23
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		16.896	0,77	18.377	0,75
ES05051134K4 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,93 2023-04-18	EUR	4.890	0,22	4.926	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.890	0,22	4.926	0,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		21.786	0,99	23.303	0,95
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		21.786	0,99	23.303	0,95
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK	EUR	0	0,00	3.995	0,16
ES0113860A34 - ACCIONES B.SABADELL	EUR	0	0,00	4.017	0,17
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE	EUR	0	0,00	4.180	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER	EUR	0	0,00	4.153	0,17
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	16.344	0,67
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	16.344	0,67
ES0114353032 - PARTICIPACIONES BELGRAVIA EPSILON	EUR	0	0,00	4.546	0,19
TOTAL IIC		0	0,00	4.546	0,19
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		21.786	0,99	44.193	1,81
XS2289587789 - BONO UNITED MEXICAN 1,45 2033-10-25	EUR	7.881	0,36	8.190	0,34
XS2280331898 - BONO REPUBLIC INDONESIA 1,10 2033-03-12	EUR	4.788	0,22	4.999	0,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		12.669	0,58	13.190	0,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1298431104 - BONO HSBC HOLDINGS 6,00 2171-03-29	EUR	23.255	1,06	0	0,00
XS1962543820 - BONO SAGAX 2,25 2025-03-13	EUR	2.125	0,10	0	0,00
XS2493299247 - BONO SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	0	0,00	5.050	0,21
XS2397239000 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TR 0,25 2024-10-13	EUR	4.312	0,20	0	0,00
XS2477154871 - BONO LEASEPLAN CORP 2,13 2025-05-06	EUR	7.332	0,34	10.443	0,43
XS2198879145 - BONO FRAPORT 2,13 2027-07-09	EUR	2.723	0,12	2.743	0,11
XS2413672234 - BONO INTERMEDIATE CAPITAL 2,50 2030-01-28	EUR	21.976	1,01	23.713	0,98
US8911417M79 - BONO TD BANK 1,94 2025-01-10	USD	6.249	0,29	5.844	0,24
US04685A3H29 - BONO ATHENE GLOBAL FUN 2,29 2025-01-07	USD	1.978	0,09	1.864	0,08
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	4.875	0,22	5.026	0,21
XS2433361719 - BONO WIZZ AIR FINANCE 1,00 2026-01-19	EUR	8.665	0,40	8.936	0,37
US83368TBF49 - BONO SOCIETE GENERALE SA 2,58 2026-01-21	USD	4.946	0,23	4.622	0,19
US37045XDQ60 - BONO GENERAL MOTORS FIN 3,33 2027-02-26	USD	9.711	0,44	9.120	0,38
US89236TJU07 - BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 1,86 2025-01-13	USD	4.429	0,20	4.139	0,17
PTMYNOM0005 - BONO MOTA-ENGL 4,25 2026-12-02	EUR	3.072	0,14	3.115	0,13
FR0014006W65 - BONO RENAULT S.A 2,50 2027-06-02	EUR	23.400	1,07	19.587	0,81
XS1111123987 - BONO HSBC HOLDINGS 4,38 2170-03-16	EUR	0	0,00	10.427	0,43
FR0014006ND8 - BONO ACCOR 2,38 2028-11-29	EUR	4.297	0,20	4.459	0,18
XS1645651909 - BONO CAIXABANK 6,02 2170-10-18	EUR	0	0,00	9.220	0,38
XS1720572848 - BONO B.SABADELL 6,08 2170-02-23	EUR	9.389	0,43	9.784	0,40
XS2403391886 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,84 2028-11-03	EUR	3.064	0,14	3.459	0,14
XS2010028186 - BONO SAMHALLSBYGGNADS 2,88 2170-01-30	EUR	5.360	0,25	4.275	0,18
XS2397357463 - BONO CBRE GI OPEN END 0,90 2029-10-12	EUR	8.216	0,38	8.642	0,36
FR0014005SR9 - BONO LAGARDERE 1,75 2027-10-07	EUR	0	0,00	8.540	0,35
XS2390849318 - BONO IPT OPERATING PARTNE 0,99 2026-10-15	EUR	3.276	0,15	3.341	0,14
XS0399111912 - BONO SSE PLC 8,38 2028-11-20	GBP	8.560	0,39	12.921	0,53
US88032XAG97 - BONO TENCENT HOLDINGS 3,60 2028-01-19	USD	27.916	1,28	27.532	1,14
XS1275957121 - BONO INTERCONTINENTAL 3,75 2025-08-14	GBP	5.296	0,24	5.824	0,24
XS1956051145 - BONO JING GROEP NV 6,75 2170-04-16	USD	18.254	0,84	17.448	0,72
XS1692931121 - BONO B.SANTANDER DER/R 5,25 2050-09-29	EUR	0	0,00	22.562	0,93
XS2356039268 - BONO GTC AURORA 2,25 2026-06-23	EUR	7.103	0,32	7.302	0,30
US11021AL54 - BONO BRITISH TELECOM 5,13 2028-12-04	USD	24.503	1,12	24.143	1,00
XS0097283096 - BONO BRITISH TELECOM 5,75 2028-12-07	GBP	10.155	0,46	15.720	0,65
BE0002582600 - BONO BELFIUS BANK 3,63 2170-04-16	EUR	2.839	0,13	3.086	0,13
XS2240494711 - BONO INTERCONTINENTAL 3,38 2028-10-08	GBP	12.812	0,59	14.949	0,62
XS2114413565 - BONO AT&T INC 2,88 2170-05-01	EUR	10.820	0,50	10.724	0,44
XS1967636272 - BONO ABERTIS 3,38 2026-11-27	GBP	9.793	0,45	11.069	0,46
XS2363989273 - BONO LAR ESPAÑA REAL 1,75 2026-07-22	EUR	6.137	0,28	6.701	0,28
FR0013533999 - BONO CREDIT AGRICOLE 4,00 2169-12-23	EUR	0	0,00	3.393	0,14
XS0707430947 - BONO KONINKLIJKE KPN 5,00 2026-11-18	GBP	9.214	0,42	10.405	0,43
XS1765875718 - BONO ASTM SPA 1,63 2028-02-08	EUR	6.398	0,29	6.529	0,27
XS2347379377 - BONO TRITAX EUROBO 0,95 2026-06-02	EUR	9.249	0,42	9.846	0,41
XS2351301499 - BONO ACEF HOLDING 0,75 2028-06-14	EUR	6.469	0,30	6.683	0,28
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE 0,88 2026-06-09	EUR	5.607	0,26	9.318	0,38
XS2344772426 - BONO HAMMERSON IRELAND 1,75 2027-06-03	EUR	13.098	0,60	13.593	0,56
XS2348237871 - BONO CELLNEX FINANCE 1,50 2028-06-08	EUR	21.046	0,96	21.030	0,87
XS0159497162 - BONO HSBC HOLDINGS 5,75 2027-12-20	GBP	12.998	0,59	14.499	0,60
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER ITAL 1,75 2026-06-26	EUR	19.504	0,89	20.153	0,83
USG8200VAA38 - BONO DELTA AIR LINES SKY 4,50 2025-10-20	USD	13.323	0,61	12.369	0,51
XS2332552541 - BONO LOUIS DREYFUS CO 1,63 2028-04-28	EUR	9.694	0,44	10.220	0,42
XS2262806933 - BONO INTESA SANPAOLO VITA 2,38 2030-12-22	EUR	6.947	0,32	7.605	0,31
XS2332590475 - BONO NEXI 2,11 2029-04-30	EUR	9.200	0,42	8.423	0,35
XS2331921390 - BONO ANIMA HOLDING 1,50 2028-04-22	EUR	11.931	0,55	12.586	0,52
XS2069040389 - BONO ANIMA HOLDING 1,75 2026-10-23	EUR	6.321	0,29	6.533	0,27
XS2231191748 - BONO CPI PROPERTY 4,88 2169-11-16	EUR	5.147	0,24	4.630	0,19
XS1640667116 - BONO RAIFFEISEN BANK 6,13 2169-12-15	EUR	0	0,00	3.575	0,15
XS2332250708 - BONO ORAGON FINANCE 1,2,88 2028-04-30	EUR	2.421	0,11	5.698	0,23
XS1224710399 - BONO NATURGY FINANCE 3,38 2169-04-24	EUR	6.469	0,30	6.502	0,27
BE6327721237 - BONO VGP NV 1,50 2029-04-08	EUR	10.609	0,49	10.227	0,42
FR0014002PC4 - BONO TIKEHAU CAPITAL 1,63 2029-03-31	EUR	18.142	0,83	21.052	0,87

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR00140020L8 - BONO RENAULT S.A 2,50 2028-04-01	EUR	10.131	0,46	13.766	0,57
XS2325693369 - BONO SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	18.806	0,86	14.003	0,58
XS0542534192 - BONO AUTOSTRADE PER ITALIA 4,38 2025-09-16	EUR	6.131	0,28	6.255	0,26
XS0147048762 - BONO E.ON INTNTAL FIN 6,25 2030-06-03	GBP	17.446	0,80	20.910	0,86
XS1989380172 - BONO NETFLIX 3,88 2029-11-15	EUR	3.770	0,17	3.829	0,16
XS2306601746 - BONO EASYJET FINCO 1,88 2028-03-03	EUR	16.061	0,73	16.699	0,69
XS2251742537 - BONO AVANTOR FUNDING 2,63 2025-11-01	EUR	17.993	0,82	18.353	0,76
XS2117435904 - BONO INTERMEDIATE CAPITAL 1,63 2027-02-17	EUR	6.089	0,28	6.264	0,26
XS2303052695 - BONO CTP NV 0,75 2027-02-18	EUR	9.019	0,41	9.000	0,37
XS2300292617 - BONO CELLNEX FINANCE 0,75 2026-11-15	EUR	4.892	0,22	4.981	0,21
FR0014001YE4 - BONO ILIAD SA 0,75 2024-02-11	EUR	0	0,00	1.596	0,07
XS2289852522 - BONO WHITBREAD GROUP 2,38 2027-05-31	GBP	7.674	0,35	8.809	0,36
XS2274815369 - BONO CONTOURGLOBAL 2,75 2026-01-01	EUR	8.469	0,39	8.528	0,35
XS2293733825 - BONO TRAFIGURA FUNDING 3,88 2026-02-02	EUR	15.862	0,73	15.818	0,65
XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2032-01-15	EUR	6.412	0,29	6.819	0,28
FR0013462728 - BONO NEW IMMO HOLDING 2,75 2026-11-26	EUR	8.482	0,39	8.708	0,36
XS2171875839 - BONO CPI PROPERTY 2,75 2026-05-12	EUR	8.867	0,41	9.091	0,37
XS2199716304 - BONO LEONARDO 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	9.624	0,40
XS2286012849 - BONO LOGICOR FINANCING 0,88 2031-01-14	EUR	1.670	0,08	1.760	0,07
XS2288109676 - BONO TELECOM ITALIA SPA 1,63 2029-01-18	EUR	8.548	0,39	10.927	0,45
XS1795406575 - BONO TELEFONICA EUROPE 3,00 2169-12-04	EUR	11.249	0,51	11.400	0,47
XS2176872849 - BONO PPF TELECOM GROUP 3,50 2024-05-20	EUR	7.841	0,36	7.900	0,33
XS1490159495 - BONO IHO VERVAL TUNGS 3,75 2026-09-15	EUR	4.184	0,19	4.205	0,17
XS2265369657 - BONO LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	9.266	0,42	9.279	0,38
XS2265521620 - BONO AEROPORTI DI ROMA 1,63 2029-02-02	EUR	4.401	0,20	4.634	0,19
XS1918887156 - BONO B.SABADELL 5,38 2028-12-12	EUR	7.040	0,32	7.131	0,29
XS2258986269 - BONO COMWELL EREIT LU 2,13 2025-11-19	EUR	3.991	0,18	4.081	0,17
XS2200215213 - BONO INFRASTRUTTURE WIRE 1,88 2026-07-08	EUR	16.989	0,78	17.635	0,73
XS2247623643 - BONO GETLINK SE 3,50 2025-10-30	EUR	2.995	0,14	6.012	0,25
XS2248827771 - BONO CA IMMOBILIEN 1,00 2025-10-27	EUR	3.935	0,18	3.950	0,16
XS2114871945 - BONO SAMHALLSBYGGNADS 1,00 2027-08-12	EUR	12.501	0,57	11.721	0,48
XS2055089457 - BONO UNICREDIT SPA 2,00 2029-09-23	EUR	6.192	0,28	6.494	0,27
XS1951220596 - BONO CAIXABANK 3,75 2029-02-15	EUR	6.426	0,29	6.515	0,27
XS2244322082 - BONO ROLLS ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	2.849	0,13	2.902	0,12
DE000A289Q91 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-10-12	EUR	15.793	0,72	15.896	0,66
XS2013618421 - BONO ISS GLOBAL A/S 0,88 2026-06-18	EUR	0	0,00	13.948	0,58
XS2228683350 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 3,20 2028-09-17	EUR	4.420	0,20	4.553	0,19
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO LTD 2,65 2026-03-17	EUR	25.410	1,16	25.701	1,06
XS1384064587 - BONO B.SANTANDER DER/RF 3,25 2026-04-04	EUR	7.371	0,34	7.577	0,31
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE 3,00 2025-09-21	EUR	5.397	0,25	5.337	0,22
XS2231183646 - BONO HOLDING D'INFRASTRUC 1,63 2029-09-18	EUR	0	0,00	1.037	0,04
US44891CBG78 - BONO HYUNDAI CAPITAL 3,00 2027-02-10	USD	2.748	0,13	2.677	0,11
XS1497606365 - BONO TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30	EUR	7.311	0,33	9.276	0,38
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,25 2025-09-15	EUR	12.679	0,58	12.811	0,53
FR0013452893 - BONO TIKEHAU CAPITAL 2,25 2026-10-14	EUR	10.010	0,46	10.268	0,42
XS2154325489 - BONO SYNGENTA FINANCE NV 3,38 2026-04-16	EUR	7.823	0,36	8.118	0,33
FR0013399029 - BONO ACCOR 3,00 2026-02-04	EUR	15.121	0,69	17.267	0,71
XS2189592616 - BONO ACS 1,38 2025-06-17	EUR	14.267	0,65	14.614	0,60
FR0013451416 - BONO RENAULT S.A 1,13 2027-10-04	EUR	6.519	0,30	6.498	0,27
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT 1,74 2024-07-19	EUR	7.887	0,36	7.905	0,33
XS2117485677 - BONO CEPSA FINANCE SA 0,75 2028-02-12	EUR	2.344	0,11	20.579	0,85
XS1731882186 - BONO ROADSTER FINANCE 1,63 2029-12-09	EUR	22.726	1,04	21.971	0,91
XS1824425182 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 3,63 2025-11-24	EUR	13.601	0,62	14.255	0,59
FR0013477254 - BONO AIR FRANCE 1,88 2025-01-16	EUR	13.818	0,63	13.722	0,57
XS2102934697 - BONO CELLNEX TELECOM SAU 1,00 2027-04-20	EUR	0	0,00	2.697	0,11
FR0013476090 - BONO RCI BANQUE SA 1,13 2027-01-15	EUR	7.603	0,35	7.684	0,32
XS1967614469 - BONO NTPC 3,75 2024-04-03	USD	2.006	0,09	1.900	0,08
XS2077646391 - BONO GRIFOLS SA 2,25 2027-11-15	EUR	10.102	0,46	10.822	0,45
XS1819575066 - BONO ROLLS ROYCE 0,88 2024-05-09	EUR	3.666	0,17	3.703	0,15
XS1785467751 - BONO FAURECIA 2,63 2025-06-15	EUR	6.192	0,28	6.113	0,25
FR0013414919 - BONO ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	9.762	0,45	9.669	0,40
US120568AX84 - BONO BUNGE LTD FINANCE 3,25 2026-08-15	USD	2.992	0,14	2.892	0,12
XS2055190172 - BONO B.SABADELL 1,13 2025-03-27	EUR	7.899	0,36	8.048	0,33
XS2051664675 - BONO BABCOCK INTL 1,38 2027-09-13	EUR	0	0,00	12.163	0,50
DE000A2YB7B5 - BONO SCHAEFFLER AG 2,88 2027-03-26	EUR	0	0,00	5.274	0,22
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 1,13 2026-03-09	EUR	13.599	0,62	16.644	0,69
XS1824425265 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 2,05 2023-08-24	EUR	0	0,00	10.537	0,43
US279158AL39 - BONO ECONPETROL SA 5,38 2026-06-26	USD	2.529	0,12	2.401	0,10
FR0013428414 - BONO RENAULT S.A 1,25 2025-06-24	EUR	16.196	0,74	16.204	0,67
XS2020581752 - BONO AG 1,50 2027-07-04	EUR	12.041	0,55	12.265	0,51
XS2013574384 - BONO FORD MOTOR CREDIT 2,39 2026-02-17	EUR	2.842	0,13	2.853	0,12
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE 1,38 2026-05-22	EUR	26.909	1,23	27.479	1,13
XS2020580945 - BONO AG 0,50 2023-07-04	EUR	0	0,00	15.192	0,63
FR0013144201 - BONO TDF INFRASTRUCTURE 2,50 2026-04-07	EUR	4.520	0,21	4.745	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US44891CBB81 - BONO HYUNDAI CAPITAL 3,40 2024-06-20	USD	4.150	0,19	3.954	0,16
US37045XAZ96 - BONO GENERAL MOTORS FIN 4,30 2025-07-13	USD	2.490	0,11	2.388	0,10
US26885BAA89 - BONO EQM MIDSTREAM 4,00 2024-08-01	USD	3.987	0,18	3.748	0,15
USA9890AAA81 - BONO SUZANO AUSTRIA GMBH 5,75 2026-07-14	USD	4.309	0,20	4.197	0,17
XS1991397545 - BONO B.SABADELL 1,75 2024-05-10	EUR	4.381	0,20	4.436	0,18
XS1987729768 - BONO FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	3.129	0,14	3.107	0,13
XS1982819994 - BONO TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	2.340	0,11	2.347	0,10
XS1734066811 - BONO PVH CORP 3,13 2027-12-15	EUR	12.914	0,59	13.787	0,57
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT 3,02 2024-03-06	EUR	3.181	0,15	3.180	0,13
XS1960685383 - BONO NOKIA OYJ 2,00 2026-03-11	EUR	0	0,00	13.506	0,56
XS1235295539 - BONO WHITBREAD GROUP 3,38 2025-10-16	GBP	12.397	0,57	13.667	0,56
DE000A2TEDB8 - BONO THYSSENKRUPP AG 2,88 2024-02-22	EUR	8.007	0,37	8.169	0,34
XS1935256369 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2024-04-11	EUR	17.412	0,80	17.612	0,73
XS1487495316 - BONO SAIPM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	0	0,00	2.245	0,09
XS1227287221 - BONO CROWN EURO 3,38 2025-05-15	EUR	6.276	0,29	6.351	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.195.888	54,73	1.386.792	57,25
XS1824425265 - BONO PETROLEOS MEXICANOS 2,85 2023-08-24	EUR	10.470	0,48	0	0,00
XS1811213781 - BONO SOFTBANK GROUP 4,00 2023-04-20	EUR	18.046	0,83	17.723	0,73
XS2020580945 - BONO IAG 0,50 2023-07-04	EUR	15.274	0,70	0	0,00
XS1793296465 - BONO TRAFIGURA FUNDING 5,25 2023-03-19	USD	4.835	0,22	4.464	0,18
XS1487495316 - BONO SAIPM FINANCE INTL 3,75 2023-09-08	EUR	2.314	0,11	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		50.939	2,34	22.187	0,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.259.496	57,65	1.422.169	58,71
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		1.259.496	57,65	1.422.169	58,71
US2910111044 - ACCIONES EMERSON ELECTRIC	USD	3.365	0,15	0	0,00
US4456581077 - ACCIONES J.B.HUNT TRASPORT	USD	3.608	0,17	0	0,00
US3848021040 - ACCIONES W.W.GRAINER	USD	3.830	0,18	0	0,00
US12514G1085 - ACCIONES CDW CORP DE	USD	3.801	0,17	0	0,00
US2371941053 - ACCIONES DARDEN RESTAURANTS	USD	3.841	0,18	0	0,00
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE	USD	3.299	0,15	0	0,00
US7433151039 - ACCIONES PROGRESSIVE CORP	USD	3.669	0,17	0	0,00
US92939U1060 - ACCIONES WEC ENERGY	USD	3.243	0,15	0	0,00
US98389B1008 - ACCIONES XCEL ENERGY	USD	3.215	0,15	0	0,00
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECH	USD	3.535	0,16	0	0,00
US12541W2098 - ACCIONES C.H. ROBINSON WORLDW	USD	3.587	0,16	0	0,00
GB00B17BBQ50 - ACCIONES INVESTEC	GBP	0	0,00	4.103	0,17
US1258961002 - ACCIONES CMS ENERGY	USD	3.208	0,15	0	0,00
US6937181088 - ACCIONES PACCAR INC	USD	3.566	0,16	0	0,00
US4180561072 - ACCIONES HASBRO INC	USD	3.205	0,15	0	0,00
LU0156801721 - ACCIONES TENARIS	EUR	0	0,00	4.006	0,17
US6826801036 - ACCIONES ONEOK	USD	3.050	0,14	0	0,00
US5132721045 - ACCIONES LAMB WESTON	USD	4.135	0,19	0	0,00
US3390411052 - ACCIONES FLEETCOR TECHNOLO	USD	3.487	0,16	3.326	0,14
SE0000872095 - ACCIONES SWEDISH ORPHAN	SEK	0	0,00	4.289	0,18
US6098391054 - ACCIONES MONOLITHIC POWER	USD	0	0,00	3.236	0,13
CH0364749348 - ACCIONES VIVOR PHARMA	CHF	0	0,00	4.118	0,17
SE0007074281 - ACCIONES HEXPOL AB	SEK	0	0,00	4.076	0,17
GB0005758098 - ACCIONES MEGGITT	GBP	0	0,00	4.177	0,17
DE000EVNK013 - ACCIONES EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	0	0,00	4.096	0,17
US0188021085 - ACCIONES ALLIANT ENERGY	USD	3.230	0,15	0	0,00
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	4.451	0,20	3.299	0,14
US0126531013 - ACCIONES ALBEMARLE	USD	4.133	0,19	0	0,00
SE0000112385 - ACCIONES SAAB	SEK	0	0,00	4.358	0,18
CH0044328745 - ACCIONES CHUBB	USD	3.755	0,17	0	0,00
US62944T1051 - ACCIONES NVR INC	USD	4.088	0,19	3.388	0,14
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	EUR	0	0,00	4.047	0,17
US1270971039 - ACCIONES COTERRA ENERGY	USD	3.663	0,17	3.117	0,13
US1508701034 - ACCIONES ICELANESE CORP	USD	0	0,00	3.200	0,13
US25278X1090 - ACCIONES DIAMONDBACK ENERGY	USD	3.831	0,18	3.124	0,13
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	3.393	0,16	0	0,00
US6703461052 - ACCIONES NUCOR CORP	USD	3.374	0,15	3.236	0,13
IE00BD1RP616 - ACCIONES BANK OF IRELAND GP	EUR	0	0,00	4.010	0,17
US4461501045 - ACCIONES HUNTINGTON BANCS	USD	3.693	0,17	0	0,00
US0936711052 - ACCIONES H&R BLOCK	USD	0	0,00	3.424	0,14
SE0012454072 - ACCIONES AVANZA BANK HOLDING	SEK	0	0,00	4.150	0,17
DK0060477503 - ACCIONES TOPDANMARK	DKK	0	0,00	4.267	0,18
US55261F1049 - ACCIONES M&T BANK CORP	USD	3.844	0,18	0	0,00
US49456B1017 - ACCIONES KINDER MORGAN INC	USD	3.378	0,15	0	0,00
GB00B02J6398 - ACCIONES ADMIRAL GROUP	GBP	0	0,00	4.246	0,18
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTOR	EUR	0	0,00	4.174	0,17
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP	HKD	10.096	0,46	13.656	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NO0010582521 - ACCIONES GJENSIDIGE FORSIKRIN	NOK	0	0,00	4.306	0,18
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMA	USD	4.387	0,20	3.415	0,14
US12572Q1058 - ACCIONES CME GROUP	USD	3.405	0,16	0	0,00
YGG456671053 - ACCIONES HOLLYSYS AUTOMATION	USD	8.723	0,40	7.058	0,29
GB00BYQ0JC66 - ACCIONES BEAZLEY	GBP	0	0,00	4.210	0,17
NO0003078800 - ACCIONES TGS ASA	NOK	0	0,00	4.084	0,17
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	21.885	1,00	18.780	0,77
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	3.698	0,17	3.317	0,14
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	4.061	0,19	0	0,00
US90384S3031 - ACCIONES ULTA BEAUTY	USD	4.104	0,19	3.343	0,14
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP	USD	6.528	0,30	8.675	0,36
US90184L1026 - ACCIONES TWITTER	USD	26.835	1,23	21.398	0,88
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMA	USD	0	0,00	3.328	0,14
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	3.738	0,17	0	0,00
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS	USD	9.689	0,44	10.766	0,44
US6092071058 - ACCIONES MONDELEZ INTERNATION	USD	3.477	0,16	0	0,00
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI S.A.	EUR	0	0,00	4.131	0,17
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10.976	0,50	8.327	0,34
GB0009292243 - ACCIONES VICTREX PLC	GBP	0	0,00	4.339	0,18
FI0009003305 - ACCIONES SAMPO OYJ	EUR	0	0,00	4.138	0,17
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	0	0,00	3.228	0,13
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	60.590	2,77	55.699	2,30
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	10.790	0,49	11.476	0,47
IE0002424939 - ACCIONES DCC PLC	GBP	12.804	0,59	14.216	0,59
DE000KSAAG888 - ACCIONES K+S AG REG	EUR	0	0,00	4.054	0,17
US2091151041 - ACCIONES CONSOLIDATED EDISON	USD	3.273	0,15	0	0,00
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	0	0,00	4.019	0,17
US61945C1036 - ACCIONES THE MOSAIC COMPANY	USD	0	0,00	3.207	0,13
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	3.715	0,17	0	0,00
US3379321074 - ACCIONES FIRSTENERGY CORP	USD	3.494	0,16	0	0,00
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL	USD	0	0,00	3.310	0,14
US1252691001 - ACCIONES CF INDUSTRIES HOL	USD	3.871	0,18	3.267	0,13
GB00BYTTFB60 - ACCIONES HOMERSERVE PLC	GBP	0	0,00	4.203	0,17
JE00B4T3BW64 - ACCIONES GLENCORE PLC	GBP	0	0,00	4.042	0,17
US4878361082 - ACCIONES KELLOGG COMPANY	USD	3.570	0,16	0	0,00
US9598021098 - ACCIONES WESTERN UNION CO	USD	3.395	0,16	0	0,00
FR0000121329 - ACCIONES THALES SA	EUR	0	0,00	4.216	0,17
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	3.669	0,17	0	0,00
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	0	0,00	4.025	0,17
US6934751057 - ACCIONES PNC FINANCIAL	USD	3.503	0,16	0	0,00
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL	EUR	0	0,00	4.119	0,17
US23331A1097 - ACCIONES D.R. HORTON, INC	USD	0	0,00	3.362	0,14
GB00B1XZS820 - ACCIONES ANGLO AMERICAN	GBP	0	0,00	3.941	0,16
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	3.681	0,17	0	0,00
GB0008782301 - ACCIONES TAYLOR WIMPLEY	GBP	0	0,00	4.100	0,17
GB00B1VNSX38 - ACCIONES DRAX GROUP	GBP	0	0,00	4.201	0,17
IT0003506190 - ACCIONES ATLANTIA	EUR	0	0,00	4.159	0,17
LU0088087324 - ACCIONES SEES	EUR	0	0,00	4.092	0,17
US7237871071 - ACCIONES PIONEER NATURAL	USD	3.624	0,17	3.172	0,13
US42809H1077 - ACCIONES HESS CORP	USD	3.805	0,17	3.140	0,13
US03743Q1085 - ACCIONES APA CORP	USD	0	0,00	3.013	0,12
US26875P1012 - ACCIONES EOG RESOURCES INC	USD	3.909	0,18	3.124	0,13
BE0003822393 - ACCIONES ELIA GROUP	EUR	0	0,00	4.222	0,17
GB00B033F229 - ACCIONES CENTRICA	GBP	0	0,00	4.052	0,17
US0255371017 - ACCIONES AMERICAN ELECTRIC	USD	3.201	0,15	0	0,00
NO0010096985 - ACCIONES EQUINOR ASA	NOK	0	0,00	4.019	0,17
FR0014004L86 - ACCIONES DASSAULT AVIATION	EUR	0	0,00	4.160	0,17
US91913Y1001 - ACCIONES VALERO ENERGY	USD	0	0,00	3.060	0,13
US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON&CO	USD	3.452	0,16	0	0,00
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD	CHF	0	0,00	4.085	0,17
US25179M1036 - ACCIONES DEVON ENERGY CORP	USD	3.607	0,17	3.102	0,13
US20825C1045 - ACCIONES CONOCO	USD	3.949	0,18	0	0,00
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTNAL INC	USD	3.434	0,16	0	0,00
US88579Y1010 - ACCIONES 3M CO	USD	3.471	0,16	0	0,00
SE0000113250 - ACCIONES SKANSKA	SEK	0	0,00	4.191	0,17
BE0974264930 - ACCIONES AGEAS	EUR	0	0,00	4.143	0,17
IT0003153415 - ACCIONES SNAM SPA	EUR	0	0,00	4.162	0,17
US25746U1097 - ACCIONES DOMINION ENERGY	USD	3.292	0,15	0	0,00
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL	USD	3.725	0,17	0	0,00
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN	USD	3.603	0,16	0	0,00
US4523081093 - ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	3.350	0,15	0	0,00
IT0005211237 - ACCIONES ITALGAS	EUR	0	0,00	4.166	0,17
US48203R1041 - ACCIONES JUNIPER NET	USD	3.389	0,16	0	0,00
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES	USD	3.872	0,18	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US64110D1046 - ACCIONES NETAPP INC	USD	3.351	0,15	0	0,00
FI4000297767 - ACCIONES NORDEA BANK	SEK	0	0,00	3.998	0,16
US8425871071 - ACCIONES SOUTHERN	USD	3.438	0,16	0	0,00
US9029733048 - ACCIONES US BANCORP	USD	3.499	0,16	0	0,00
US0091581068 - ACCIONES AIR PROD & CHEMICALS	USD	3.413	0,16	0	0,00
AN8068571086 - ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	USD	0	0,00	3.237	0,13
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	3.789	0,17	0	0,00
US4601461035 - ACCIONES INTERNATIONAL PAPER	USD	2.825	0,13	0	0,00
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	3.584	0,16	3.248	0,13
DK0060534915 - ACCIONES NOVO	DKK	0	0,00	4.318	0,18
US1255231003 - ACCIONES CIGNA	USD	3.818	0,17	0	0,00
US0311621009 - ACCIONES AMGEN	USD	3.697	0,17	0	0,00
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	12.632	0,58	12.861	0,53
GB0005603997 - ACCIONES LEGAL & GENERAL	GBP	0	0,00	4.004	0,17
AU000000BHP4 - ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	0	0,00	3.997	0,16
US4592001014 - ACCIONES IBM CORP	USD	3.596	0,16	0	0,00
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	3.945	0,18	0	0,00
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	0	0,00	3.989	0,16
US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC	USD	3.541	0,16	0	0,00
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	0	0,00	4.083	0,17
FR0000121014 - ACCIONES LOUIS VUITTON	EUR	15.260	0,70	14.542	0,60
US17275R1023 - ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	3.317	0,15	0	0,00
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERA	EUR	0	0,00	4.066	0,17
US8825081040 - ACCIONES TEXAS INSTRUMENTS	USD	3.483	0,16	0	0,00
GB0004082847 - ACCIONES STANDARD CHARTERED	GBP	0	0,00	4.098	0,17
CH0011075394 - ACCIONES ZURICH INSURANCE	CHF	0	0,00	4.154	0,17
US1941621039 - ACCIONES COLGATE - PALMOLIVE C	USD	3.488	0,16	0	0,00
US92343V1044 - ACCIONES VERIZON	USD	3.502	0,16	0	0,00
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	3.230	0,15	0	0,00
US26441C2044 - ACCIONES DUKE	USD	3.388	0,16	0	0,00
SE0016589188 - ACCIONES ELECTROLUX	SEK	0	0,00	4.128	0,17
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN	EUR	0	0,00	4.142	0,17
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	4.226	0,19	0	0,00
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYRS SQUIBB	USD	3.969	0,18	3.274	0,13
US1912161007 - ACCIONES COCA COLA	USD	3.536	0,16	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	0	0,00	4.130	0,17
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE	USD	3.379	0,15	0	0,00
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	4.069	0,19	3.464	0,14
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC	USD	3.630	0,17	0	0,00
US5801351017 - ACCIONES MCDONALD'S CORP	USD	3.570	0,16	0	0,00
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	0	0,00	3.162	0,13
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	3.865	0,18	3.132	0,13
US1266501006 - ACCIONES CVS	USD	3.786	0,17	0	0,00
US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES	USD	3.714	0,17	0	0,00
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	0	0,00	4.169	0,17
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS	GBP	0	0,00	4.208	0,17
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	15.003	0,69	15.047	0,62
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL	EUR	0	0,00	4.073	0,17
TOTAL RV COTIZADA		539.661	24,73	541.008	22,30
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		539.661	24,73	541.008	22,30
IE00BJNH014 - PARTICIPACIONES MAN GLG EVENT DRIVEN	EUR	30.092	1,38	29.549	1,22
IE00BKTLJC87 - PARTICIPACIONES SHARES SMART CITY	EUR	8.856	0,41	13.370	0,55
LU1861132840 - PARTICIPACIONES AMUNDI STOXX GBL	EUR	7.728	0,35	12.493	0,52
LU0260062871 - PARTICIPACIONES AB SICAV INT HEALTH	EUR	25.575	1,17	32.211	1,33
LU1665238009 - PARTICIPACIONES M&G LUX GBL LISTED	EUR	23.020	1,05	33.777	1,39
IE00B1ZBRP88 - PARTICIPACIONES SEILERN AMERICA	USD	25.308	1,16	26.152	1,08
LU1044871900 - PARTICIPACIONES T ROWE ASIAN OPPORT	USD	12.442	0,57	13.510	0,56
LU1529955392 - PARTICIPACIONES EURIZON BOND AGGREGA	EUR	53.448	2,45	52.238	2,15
IE00B8BS6228 - PARTICIPACIONES LYXOR TIEDEMANN ARBI	EUR	29.838	1,37	29.322	1,21
TOTAL IIC		216.308	9,91	242.622	10,01
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.015.465	92,29	2.205.799	91,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.037.251	93,28	2.249.992	92,83

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)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total