

ARQUIA BANCA LIDERES DEL FUTURO, FI

Nº Registro CNMV: 4792

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** ARQUIA BANK, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ARQUIA **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

Pasaje Carsi, 12
08025 - Barcelona

Correo Electrónico

arquigest@arquia.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: 14/08/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El Fondo tendrá una exposición a la Renta Variable de al menos un 75% de su exposición total, sin ningún tipo de restricción en cuanto a divisa y zona geográfica, pudiendo invertir en países emergentes hasta el 100% de la cartera. La cartera de renta variable se centrará en compañías líderes potenciales de mercados cuyos tamaños se considera que van a aumentar de una manera drástica en el futuro por su creciente relevancia. El fondo podrá invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio en otras IICs que sean o no del grupo. Esta IIC aplica los criterios ISR.

No se establecen limitaciones respecto a la capitalización o los sectores. La inversión en divisa distinta al euro no superará el 30% del patrimonio. El índice de referencia es el MSCI WORLD Growth EUR Net Returns.

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	0,17	0,00	0,21	2,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	445.872,79	458.746,58	353	356	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	62.908,41	63.784,98	88	92	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	8.617,50	8.617,50	4	4	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	3.856	6.477	4.413	6.311
CLASE CARTERA	EUR	625	797	740	
CLASE PLUS	EUR	68	245	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	8,6473	11,5729	10,1172	10,7050
CLASE CARTERA	EUR	9,9413	13,2253	11,4345	
CLASE PLUS	EUR	7,9205	10,5645	0,0000	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE PLUS		0,33	0,00	0,33	0,97	0,00	0,97	patrimonio	0,05	0,15	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	-25,28	-2,04	-13,31	-12,01	2,31				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,10	29-09-2022	-4,76	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,05	07-07-2022	5,25	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	27,39	20,43	31,01	29,83	20,92				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,55	3,55	11,05	10,54	9,67				

(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.

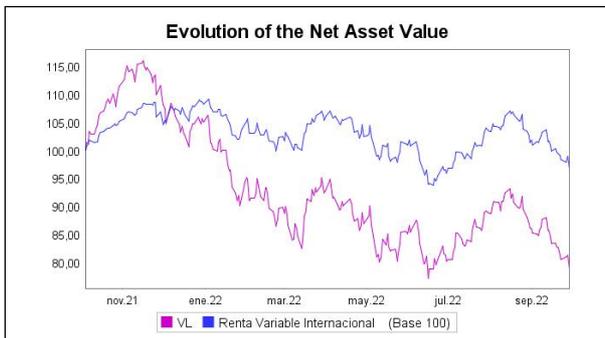
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,54	0,52	0,52	0,50	0,51	2,10	2,11	2,08	2,22

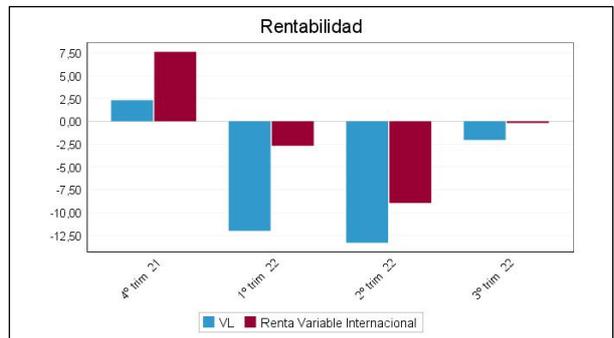
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .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	-24,83	-1,85	-13,14	-11,83	2,52				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,10	29-09-2022	-4,75	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,05	07-07-2022	5,25	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	27,39	20,43	31,01	29,83	20,92				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,71	3,71	11,39	10,69	8,93				

(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.

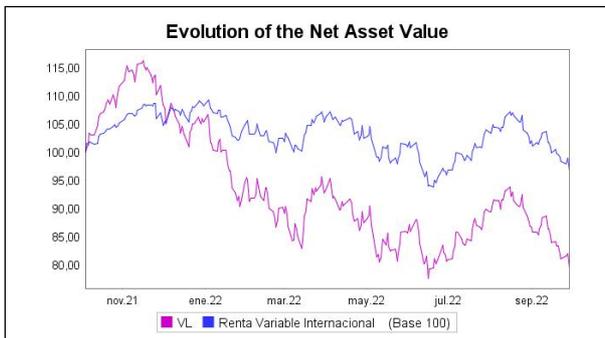
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,94	0,32	0,32	0,30	0,30	1,01	0,64		

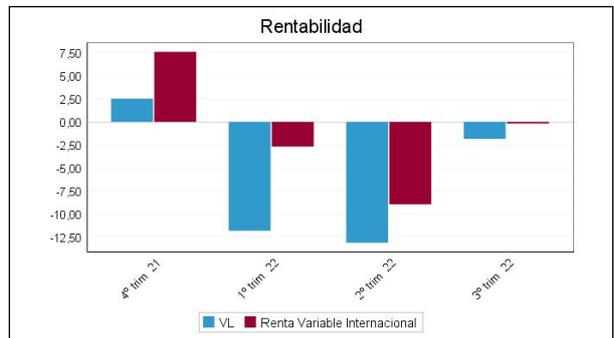
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE PLUS .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	-25,03	-1,93	-13,21	-11,91	2,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,10	29-09-2022	-4,75	16-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,05	07-07-2022	5,25	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	27,39	20,43	31,01	29,83	20,92				
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53				
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02				
Renta Variable Internacional	15,16	14,01	17,72	13,71	11,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,13	6,13	8,70	7,82	5,14				

(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.

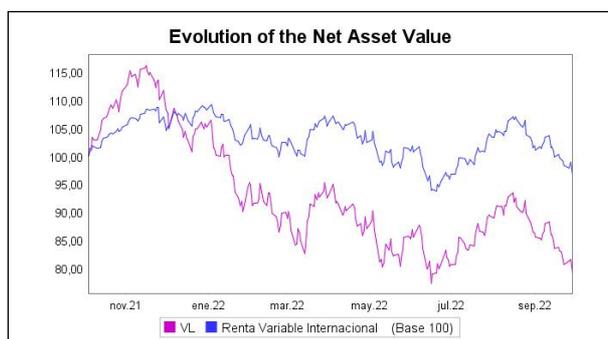
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,21	0,41	0,41	0,39	0,39	0,98	0,00		

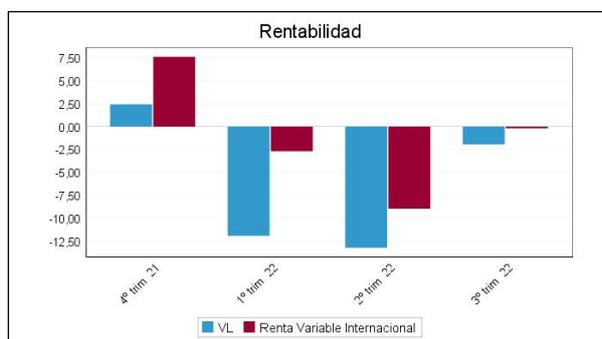
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "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	19.081	852	0,59
Renta Fija Internacional	14.909	776	-0,55
Renta Fija Mixta Euro	23.906	1.235	-1,31
Renta Fija Mixta Internacional	87.810	2.805	-0,81
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	46.649	1.676	-0,74
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	52.813	2.700	-0,76
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	245.169	10.044	-0,71

*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	4.173	91,73	4.256	89,32
* Cartera interior	121	2,66	48	1,01
* Cartera exterior	4.052	89,07	4.208	88,31
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	348	7,65	465	9,76
(+/-) RESTO	28	0,62	44	0,92
TOTAL PATRIMONIO	4.549	100,00 %	4.765	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)	4.765	5.753	7.519	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,62	-4,29	-21,06	-40,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,62	-14,52	-32,33	-89,18
(+) Rendimientos de gestión	-1,12	-14,00	-30,81	-92,24
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,15	0,40	0,80	-63,93
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,47	-12,51	-26,06	-88,56
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,12	-2,38	-4,56	-95,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	-2,21	0,00
± Otros resultados	0,32	0,48	1,22	-34,92
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,51	-0,52	-1,53	-3,87
- Comisión de gestión	-0,41	-0,41	-1,22	-1,69
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	-1,86
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,07	-8,34
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-3,17
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,07	-35,11
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	172.225,58
+ 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	0,01	0,00	0,01	172.225,58

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.549	4.765	4.549	

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

3. Inversiones financieras

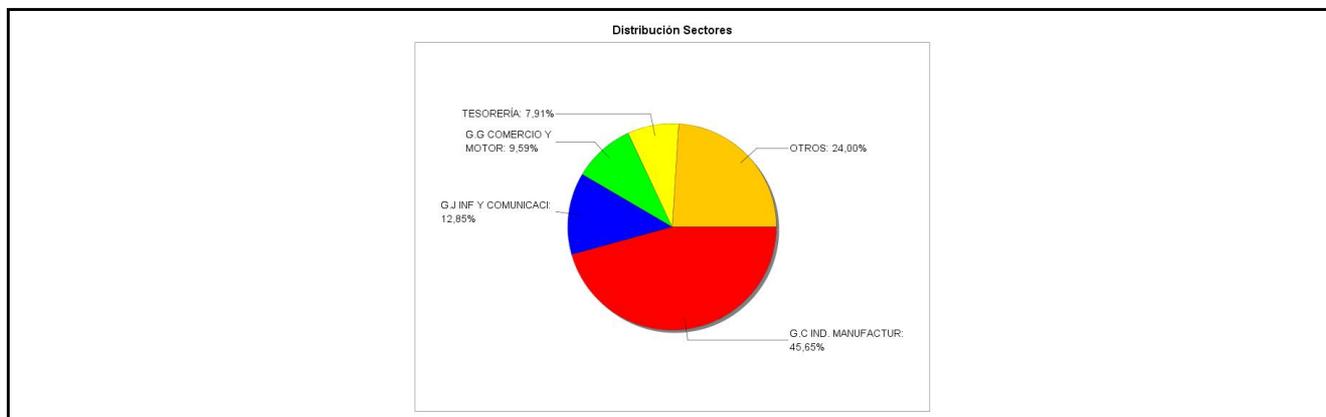
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	121	2,65	48	1,01
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	121	2,65	48	1,01
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	121	2,65	48	1,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	4.052	89,07	4.208	88,35
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	4.052	89,07	4.208	88,35
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.052	89,07	4.208	88,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.173	91,72	4.256	89,36

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE NASDAQ-100 SHARES	C/ FUTURO NASDAQ E-MINI dic 2022 NQZ2	262	Inversión
Total subyacente renta variable		262	
TOTAL OBLIGACIONES		262	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) Según la Norma 3ª.4 i) de la Circular 6/2009 de la CNMV se informa de la existencia de cuentas corrientes en el depositario. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.

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 sobre la situación de los mercados.

Cerramos el tercer trimestre con un comportamiento muy negativo para los mercados. Para poner en contexto la caída sufrida, desde principios de año hasta finales de septiembre el mercado de renta variable global ha sufrido una caída

próxima al 26% mientras que el índice de referencia global de renta fija ha sufrido en este mismo período una caída del 19%. En este sentido, una cartera equilibrada con una composición 50% Renta Variable y 50% Renta Fija habría sufrido una caída del 23% desde principios de año, el peor comportamiento desde la década de 1930.

A nivel geopolítico, el conflicto en Ucrania no parece que vaya a remitir en el corto plazo. El riesgo de que el conflicto se enquistase por un largo período de tiempo es una realidad y una amenaza para la estabilidad de la economía europea. La invasión de Ucrania supone un antes y un después e implica un freno para la globalización. Las consecuencias son un consumo y una producción más local y esto supone mayores costes y por ende mayor inflación.

El mal comportamiento generalizado de los mercados, en especial de la renta fija ha sido resultado de una inflación más elevada y persistente de lo esperado inicialmente, lo cual ha obligado a los bancos centrales a implementar una política monetaria más restrictiva. Los bancos centrales han llevado una estrategia muy agresiva y rápida de subida de tipos, priorizando el control de precios sobre el crecimiento. Esta situación ha llevado al mercado a cambiar el sentimiento de riesgo de inflación por el riesgo de recesión. Por su parte, las subidas de tipos y sus efectos ya se empiezan a notar en la economía real, tanto en Europa como en EEUU. Estamos siendo testigos de un fuerte encarecimiento de las hipotecas y de la financiación empresarial y esto tiene impacto tanto en la renta disponible de las familias como en las cuentas de resultados de las empresas respectivamente.

Los únicos activos que han aportado valor durante este 2022 han sido la liquidez, el posicionamiento en el sector energético y materiales en renta variable, la exposición al dólar en divisas y las coberturas de tipos de interés y los bonos flotantes en cuanto a la renta fija.

Ante un entorno macroeconómico tan complejo, con elevada incertidumbre geopolítica y con los bancos centrales retirando estímulos de forma agresiva, las previsiones de crecimiento global se están ajustando a la baja. La volatilidad y las caídas de mercado se han acentuado durante los últimos meses tanto en renta fija como en renta variable y las valoraciones son cada vez más atractivas. No obstante, creemos que en el corto plazo la volatilidad podría continuar. La pregunta que nos estamos formulando es en qué punto los mercados se estabilizarán. Bajo nuestro punto de vista, necesitamos cierta moderación de los datos de inflación, que los bancos moderen su discurso y mayor laxitud en política monetaria. También sería necesario una percepción de menor riesgo de recesión y de caída de los resultados empresariales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Los principales índices de renta variable a nivel global registraron por tercer trimestre consecutivo pérdidas. El S&P500 cerró el trimestre con caídas del -5,28%, el Nasdaq Composite un -4,11%. Por el lado europeo, el Eurostoxx 50 cerró el trimestre con un -3,96%, el Stoxx 600 con correcciones del -4,75%. El Nikkei 225 cerró el trimestre con caídas menos abultadas, del -1,73%, mientras que el CSI 300 de la bolsa de Shanghai cerraba con caídas muy abultadas, del -15,16%. A pesar de estas correcciones, en el mes de julio y mediados de agosto el mercado se revalorizó de forma significativa, con el S&P 500 y el Nasdaq Composite revalorizándose en julio un +9,1% y un +12,4% respectivamente. Estas fuertes ganancias se explican por las expectativas que en Jackson Hole la Fed transmitiera un mensaje mucho más dovish del que realmente fue. Ante un mensaje en que Jerome Powell advertía que la lucha contra la inflación provocaría mucho dolor, el mercado volvió a caer en agosto.

El planteamiento de Powell se basa en una inflación provocada por un shock de oferta, iniciada por la reapertura de las economías tras el Covid-19 e impulsada por los precios de los commodities tras la invasión rusa de Ucrania. Pero en los últimos meses hemos visto caer los precios del transporte de mercancías, del petróleo y del gas, con lo que, si no entramos en una espiral inflacionista a través de salarios, podríamos estar asistiendo a los máximos niveles de inflación, a partir de los cuales debería ir remitiendo siempre que el conflicto entre Rusia y Ucrania no vuelva a tensionar las materias primas.

En un contexto como el actual, en el que predomina un elevado grado de volatilidad e incertidumbre, cuando realizamos valoraciones de las compañías, creemos que lo más adecuado es basarnos en hipótesis más conservadoras hasta que no haya un cambio de contexto. Por lo que creemos que, a nivel de beneficios de las compañías, en los próximos trimestres deberían seguir revisándose las estimaciones de éstos a la baja, debido al incremento en la presión de los márgenes y una menor demanda debido a una desaceleración de la economía a nivel global. A esto tenemos que añadir, un incremento de las tasas de descuento, mientras que las primas de riesgo siguen incrementándose.

El posicionamiento del fondo no ha variado significativamente en el último trimestre, aunque si que hemos incorporado algunas compañías nuevas en el fondo, como Neste Oil y Orsted. La primera de ellas es una refinadora de petróleo y

comercializadora de combustible finlandesa. Es el mayor productor de diesel renovable del mundo, un diésel obtenido a partir de aceite vegetal y grasas animales residuales que reduce las emisiones de gases de efecto invernadero hasta un 90%. Así mismo, el combustible tiene un alto índice de cetano y más potencia que un biodiesel tradicional y está disponible para todo tipo de clientes, desde vehículos ligeros a pesados y además no requiere modificaciones en el motor. Por otro lado, incorporamos Orsted es una compañía danesa que desarrolla, construye y opera parques eólicos offshore y terrestres, parques solares, almacenamiento de energía, hidrógeno renovable, combustibles verdes y plantas de bioenergía. Desde principios del 2022, el aumento del precio de los combustibles ha tenido un impacto inflacionario en la mayoría de los bienes que consumimos. Los compromisos adquiridos por los distintos gobiernos europeos, como el Acuerdo de París de 2015 o los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) están impulsando la inversión en energías renovables. Los parques eólicos marinos se benefician que los vientos en alta mar son más rápidos y constantes que en tierra, lo que permite aumentar la capacidad de generación. Destacar que la mayor parte de los parques eólicos marinos que están operativos se sitúan en Reino Unido, Países Bajos, Alemania y Dinamarca.

Así mismo, vendimos la totalidad de Signify Health después de la OPA de CVS Health e incrementamos Nintendo. Adicionalmente vendimos las posiciones en Meta, Great Lakes, Tencent, Teradyne, Ultra Clean y Vertex Pharmaceutical. Dimos entrada a Apple, NXP Semiconductors, Quanta Services, Solaria Energia, STMicroelectronics, Synopsys y Trimble.

c) Índice de referencia.
El índice de referencia del fondo (100% MSCI World Growth Net Returns Eur) ha subido durante este periodo un 1,33% y el fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI clase A ha tenido una rentabilidad del -2,04%, la clase Cartera una rentabilidad del -1,85% y la clase plus del -1,93%.

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

Durante el tercer trimestre del año, el fondo Arquia Banca Líderes del Futuro ha obtenido un rendimiento neto del -1,62%, obteniendo unas minusvalías en renta variable del -1,47% del patrimonio, unas ganancias por cobro de dividendos por un valor del 0,15% del patrimonio. Adicionalmente también se han obtenido unas minusvalías del -0,12% en derivados.

El patrimonio del fondo durante el periodo se ha reducido un -4,54% y el número de participes de la clase A ha pasado de 356 participes del periodo anterior a los 353 de final de este periodo. El número de participes en la clase Cartera, ha pasado de 92 a 88 participes y la clase Plus se ha mantenido con los 4 participes del periodo anterior.

Este periodo la gestora ha tenido unas salidas netas globales de participes de 4,17 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 0,13 millones de euros desde principios del periodo.

El fondo puede soportar comisiones de intermediación y comisiones de gestión de otros fondos y ETFs que componen su cartera hasta el máximo legal permitido. Los gastos soportados por el fondo en este periodo fueron del 0,52% para la clase A, 0,32% para la clase Plus y 0,41% para la clase Cartera y respecto a la comisión de depósito ha sido del 0,05% para cada una de las clases.

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

Si comparamos la rentabilidad del fondo, Arquia Banca Líderes del Futuro FI con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Líderes Globales FI, que tiene también una vocación de Renta Variable Internacional, el fondo Arquia Banca Líderes del Futuro FI ha tenido una rentabilidad en el tercer trimestre del -2,04% en la clase A y del -1,85% en la clase Cartera y del -1,93% en la clase Plus. Mientras que el fondo Arquia Banca Líderes Globales FI ha sido del -0,85% en la clase A, -0,65% en la clase Cartera y -0,73% en la clase Plus.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel de operativa, durante el tercer trimestre incorporamos las compañías como: Apple, Neste Oil, NXP Semiconductors, Quanta Services, Solaria, STMicroelectronics, Synopsys y Trimble.

Por el lado de las ventas vendimos Meta Platforms, Great Lakes Dredge, Signify Health, Tencent, Teradyne y Ultra Clean, entre otros.

Todos estos movimientos han sido acordes con la política de inversión adoptada.

Las principales posiciones de la cartera a 30/09/2022 son: Bristol-Myers, Darling Ingredients, Daqo New Energy, Vertex Pharmaceuticals, Microsoft, Enphase Energy, Silvergate Capital, Thermo Fisher, Amazon y Aker Carbon Capture.

Existen derivados a cierre de junio para incrementar los niveles de renta variable del fondo. En este sentido el fondo

mantiene, 1 contrato del Nasdaq100 vencimiento diciembre 2022.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento medio del periodo ha sido del 6,21% del patrimonio. Se han utilizado derivados en mercados organizados con la finalidad de inversión.

d) Otra información sobre inversiones.

Durante el semestre, se han realizado compra de fondos de inversión y ETF para hacer frente a las suscripciones y reembolsos de nuestros partícipes.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado el trimestre con una volatilidad del 20,43% (la volatilidad de la renta variable internacional y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 14,01% y 0,23%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,17%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 3,55% (11,05% del trimestre anterior).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Según lo indicado en el artículo 46.1. d) de la Ley 35/2003, y atendiendo a la escasa relevancia cuantitativa de la participación del fondo en el capital de las diferentes sociedades, la política aplicada en el ejercicio de los derechos políticos ha sido la delegación de los mismos en la propia compañía, recibiendo si fuera el caso todos los derechos económicos vinculados. En todo momento, el ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará en interés exclusivo de los partícipes de las IIC gestionadas.

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.

No se ha aplicado ningún coste al partícipe por el servicio de análisis durante el periodo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al cuarto trimestre, creemos que los mercados podrían continuar con alta volatilidad. En nuestra opinión, la corrección sufrida por la renta variable podría acentuarse y ver nuevos mínimos. Creemos que las previsiones de menor crecimiento y rebaja de las previsiones de beneficios de las compañías de cara a los próximos trimestres podría provocar caídas adicionales. Bajo nuestro punto de vista, si el S&P 500 cayera a niveles de 3000- 3300 estaríamos ante un mejor punto de entrada. De todos modos, bajo nuestro punto de vista los índices empiezan a recoger en precio el ajuste por las peores perspectivas económicas y debemos aprovechar las caídas para ir incrementando exposición a la renta variable, ya que lo importante no es comprar en mínimos sino a una valoración razonable de los activos.

De aquí a finales de años pensamos mantener un enfoque conservador en cuanto a la renta variable, tal como ya llevamos meses aplicando, y previsiblemente en 2023 mantendremos el mismo enfoque hasta que veamos un cambio significativo en las políticas de los bancos centrales, para lo que todavía pensamos que falta tiempo. Estas estrategias apuestan por valores de valores defensivos y poco cíclicos, además de compañías con políticas de dividendos elevados y sostenibles en el tiempo.

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		0	0,00	0	0,00
ES0165386014 - ACCIONES SOLARIA ENERGIA	EUR	79	1,74	0	0,00
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX	EUR	41	0,91	48	1,01
TOTAL RV COTIZADA		121	2,65	48	1,01
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		121	2,65	48	1,01
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		121	2,65	48	1,01
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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
FI0009013296 - ACCIONES NESTE OYJ	EUR	49	1,08	0	0,00
NO0012470089 - ACCIONES TOMRA	NOK	24	0,53	24	0,50
KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM	HKD	1	0,03	1	0,03
US37611X1000 - ACCIONES GINKGO BIOWORKS HOLD	USD	10	0,22	7	0,15
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	56	1,24	50	1,05
US5738741041 - ACCIONES 3 COM CORP.	USD	39	0,87	37	0,78
KYG040111059 - ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	40	0,88	43	0,91
CA9528451052 - ACCIONES WEST FRASER TIMBER	USD	33	0,73	33	0,69
IE00BLS09M33 - ACCIONES PENTAIR	USD	19	0,41	20	0,41
US9113121068 - ACCIONES UNITED PARCEL SERVIC	USD	48	1,05	51	1,06
SE0015988019 - ACCIONES NIBE INDUSTRIER	SEK	52	1,13	40	0,84
US62914V1061 - ACCIONES NIO	USD	24	0,53	31	0,65
KYG875721634 - ACCIONES TENCENT	HKD	0	0,00	43	0,91
KYG8655K1094 - ACCIONES TIANNENG POWER	HKD	71	1,56	83	1,74
KYG596691041 - ACCIONES MEITUAN	HKD	82	1,79	90	1,89
CNE100000TW9 - ACCIONES CHINA SUNTIEN GREEN	HKD	49	1,08	64	1,35
CNE100000296 - ACCIONES BYD	USD	56	1,22	85	1,77
GB00BMVP7Y09 - ACCIONES ROYALTY PHARMA	USD	64	1,41	63	1,32
BE0003470755 - ACCIONES SOLVAY	EUR	40	0,88	39	0,81
US82671G1004 - ACCIONES SIGNIFY HEALTH INC	USD	0	0,00	28	0,59
NO0010890304 - ACCIONES AKER CARBON CAPTURE	NOK	83	1,81	101	2,12
DK0060094928 - ACCIONES ORSTED	DKK	37	0,81	0	0,00
US5128071082 - ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	40	0,88	44	0,91
US4435731009 - ACCIONES HUBSPOT INC	USD	30	0,65	31	0,65
VGG6564A1057 - ACCIONES NOMAD FOODS	USD	35	0,76	46	0,96
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX	USD	109	2,40	175	3,67
US82837P4081 - ACCIONES SILVERGATE	USD	94	2,06	62	1,31
US74762E1029 - ACCIONES QUANTA	USD	39	0,86	0	0,00
US52603A2087 - ACCIONES LENDING CLUB	USD	42	0,92	92	1,92
US47215P1066 - ACCIONES JD	USD	46	1,02	55	1,16
US3906071093 - ACCIONES GREAT LAKES	USD	0	0,00	57	1,19
US2435371073 - ACCIONES DECKERS	USD	51	1,12	39	0,82
US0021211018 - ACCIONES A10	USD	76	1,67	77	1,61
NL0009538784 - ACCIONES INXP	USD	45	0,99	0	0,00
FR0000053381 - ACCIONES DERICHEBOURG	EUR	53	1,15	70	1,47
US91332U1016 - ACCIONES UNITY SOFTWARE INC	USD	10	0,23	11	0,24
US8962391004 - ACCIONES TRIMBLE	USD	47	1,03	0	0,00
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE	USD	0	0,00	43	0,90
US87238U2033 - ACCIONES TCS GROUP	USD	5	0,11	5	0,10
US8716071076 - ACCIONES SYNOPSYS	USD	47	1,03	0	0,00
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON	USD	77	1,70	62	1,30
US45337C1027 - ACCIONES INCYTE CORP	USD	56	1,24	60	1,26
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON	EUR	34	0,74	35	0,73
US60770K1079 - ACCIONES MODERNA	USD	43	0,95	49	1,02
US37253A1034 - ACCIONES GENTHERM	USD	46	1,02	54	1,14
US29355A1079 - ACCIONES ENPHASE ENERGY	USD	102	2,24	67	1,41
US2521311074 - ACCIONES DEXCOM	USD	28	0,61	24	0,51
US2372661015 - ACCIONES DARLING INGREDIENTS	USD	135	2,97	114	2,40
US23703Q2030 - ACCIONES DAQO NEW ENERGY	USD	119	2,62	150	3,15
US2310211063 - ACCIONES CUMMINS	USD	56	1,24	50	1,05
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	68	1,50	67	1,40
US90385V1070 - ACCIONES ULTRA CLEAN	USD	0	0,00	107	2,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0974320526 - ACCIONES UMICORE	EUR	39	0,86	43	0,91
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA	USD	51	1,12	68	1,42
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB	USD	70	1,53	57	1,20
US40434L1052 - ACCIONES HEWLETT PACKARD	USD	64	1,40	78	1,64
US2193501051 - ACCIONES CORNING	USD	44	0,98	45	0,95
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA	USD	36	0,80	42	0,89
US7960542030 - ACCIONES SAMSUNG	EUR	39	0,87	38	0,81
US85208M1027 - ACCIONES SPROUTS	USD	76	1,68	65	1,37
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET	USD	55	1,21	59	1,25
US88356G1023 - ACCIONES THERMO FISHER	USD	93	2,05	93	1,96
CA82509L1076 - ACCIONES SHOPIFY	USD	11	0,24	12	0,25
NL0012969182 - ACCIONES ADYEN	EUR	36	0,80	39	0,82
US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE	USD	35	0,78	26	0,54
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINIA	USD	35	0,78	32	0,67
US88160R1014 - ACCIONES TESLA	USD	80	1,77	64	1,34
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	0	0,00	71	1,49
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	39	0,86	41	0,86
IT0004056880 - ACCIONES AMPLIFON	EUR	23	0,51	25	0,53
US02079K3059 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	49	1,07	52	1,09
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING	EUR	38	0,83	40	0,83
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	49	1,08	47	1,00
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	35	0,77	39	0,82
FR0000124141 - ACCIONES VIVENDI ENVIRONNEMEN	EUR	43	0,95	51	1,08
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	45	0,99	0	0,00
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS I	USD	41	0,90	42	0,89
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	90	1,98	79	1,66
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECTRONICS N	EUR	48	1,06	0	0,00
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	37	0,81	41	0,86
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYRS SQUIBB	USD	138	3,03	140	2,93
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	102	2,25	105	2,21
JP3756600007 - ACCIONES NINTENDO	JPY	41	0,91	41	0,86
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDINGS	CHF	56	1,23	53	1,12
TOTAL RV COTIZADA		4.052	89,07	4.208	88,35
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		4.052	89,07	4.208	88,35
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.052	89,07	4.208	88,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.173	91,72	4.256	89,36

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

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