

ESPINOSA PARTNERS INVERSIONES, FI

Nº Registro CNMV: 1629

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

Depositario: BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: Ernst&Young S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BNP PARIBAS

Rating Depositario: Aa3 ((Moody's))

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

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

Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.es

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22/10/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: Política de Inversión: El fondo podrá estar invertido tanto en renta fija como en renta variable. El fondo tendrá, directa o indirectamente a través de IIC entre un 0-100% de la exposición total en renta variable, el resto de la exposición será en renta fija. Entre el 70%-100% de la exposición a renta variable será en valores europeos.

La exposición del fondo a riesgo divisa podrá oscilar entre el 0% y el 100%.

La política de inversión del fondo vedrá determinada por la consecución de la máxima rentabilidad con riesgos limitados donde el porcentaje de acciones en la cartera será variable en función de la evolución de los mercados.

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	0,14	0,00	0,26	0,60
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,16	-0,59	-0,46	-0,05

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	989.434,11	994.666,52
Nº de Partícipes	119	117
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1,000000 Part.	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	13.455	13,5987
2021	14.370	14,4603
2020	13.871	13,4526
2019	13.639	12,7240

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,34	0,00	0,34	1,01	0,00	1,01	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-5,96	-2,85	-2,28	-0,94	1,80	7,49	5,73	1,63	7,62

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,86	05-07-2022	-2,37	24-01-2022	-2,12	28-02-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,73	07-07-2022	2,05	09-03-2022	2,07	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,00	4,75	6,12	11,59	7,98	7,35	7,62	2,98	5,15
Ibex-35	20,58	16,65	19,48	25,15	18,43	16,34	34,23	12,56	13,07
Letra Tesoro 1 año	0,62	0,80	0,63	0,33	0,21	0,16	0,49	0,15	0,13
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,38	4,38	4,27	3,96	3,90	3,90	4,06	3,71	3,13

(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.

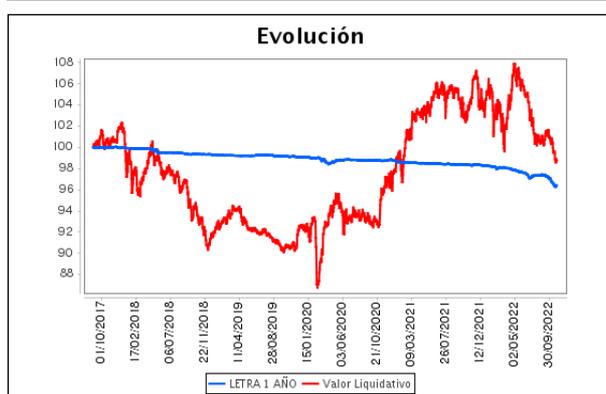
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,15	0,39	0,38	0,38	0,40	1,62	1,63	1,57	1,49

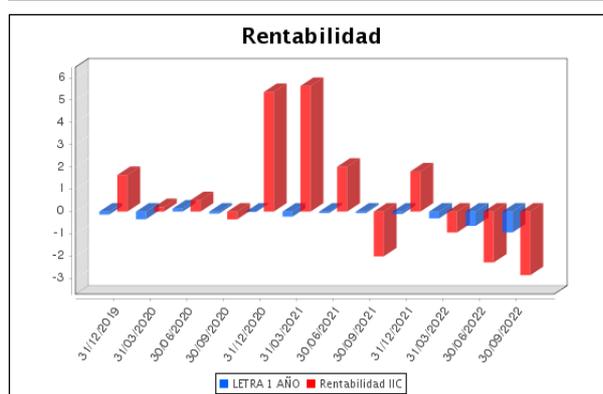
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	34.589	993	-3
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	78.016	879	-2
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	111.044	1.385	-2
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	98.561	1.744	-2
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	46.944	469	-2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	28.160	295	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	397.314	5.765	-2,04

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	10.798	80,25	9.592	68,89
* Cartera interior	7.273	54,05	3.608	25,91
* Cartera exterior	3.525	26,20	5.985	42,99
* 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)	2.402	17,85	4.022	28,89
(+/-) RESTO	255	1,90	309	2,22
TOTAL PATRIMONIO	13.455	100,00 %	13.923	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	13.923	14.252	14.370	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,52	-0,03	-0,42	1.512,36
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,88	-2,26	-6,06	-379,41
(+) Rendimientos de gestión	-2,52	-1,78	-4,81	-236,95
+ Intereses	-0,02	-0,05	-0,11	-65,56
+ Dividendos	0,33	0,63	1,23	-49,71
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,76	-4,90	-7,71	-26,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,83	2,50	1,56	-68,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	-0,03	-0,07	-40,63
± Otros resultados	0,12	0,07	0,29	57,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-43,51
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,48	-1,25	-142,46
- Comisión de gestión	-0,34	-0,34	-1,01	-3,43
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,07	-4,45
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	24,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-30,15
- Otros gastos repercutidos	0,03	-0,09	-0,10	-128,84
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.455	13.923	13.455	

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

3. Inversiones financieras

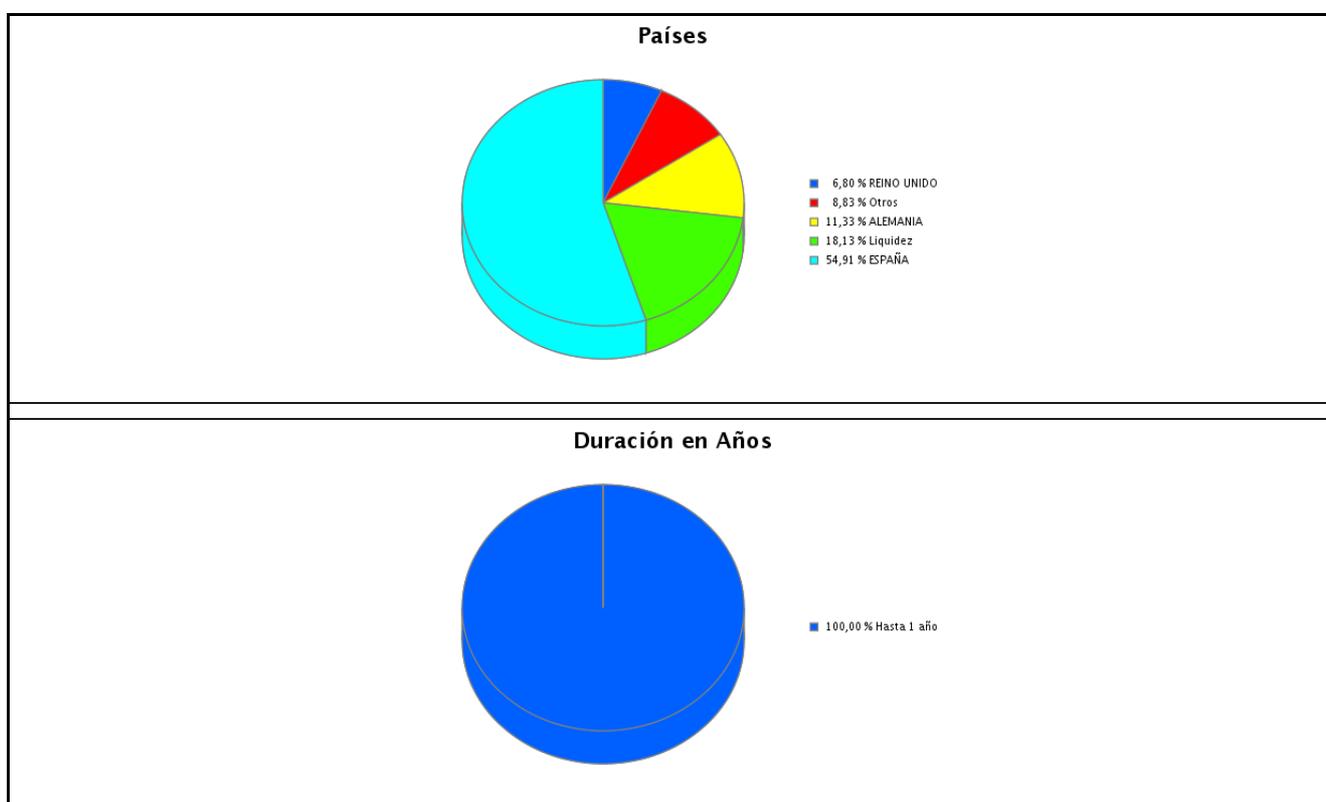
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	5.600	41,62	1.600	11,49
TOTAL RENTA FIJA	5.600	41,62	1.600	11,49
TOTAL RV COTIZADA	430	3,20	762	5,47
TOTAL RENTA VARIABLE	430	3,20	762	5,47
TOTAL IIC	1.243	9,24	1.246	8,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.273	54,05	3.608	25,91
TOTAL RV COTIZADA	3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL RENTA VARIABLE	3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.845	80,60	9.534	68,48

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 EUROSTOXX	Venta Futuro INDICE EUROSTOXX 10	3.574	Cobertura
Total subyacente renta variable		3574	
TOTAL OBLIGACIONES		3574	

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

En octubre 2022 se cambiará la entidad Depositaria, siendo la nueva BNP PARIBAS SA SUCURSAL EN ESPAÑA.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Anexo: El fondo ha efectuado Repos con su depositario por un volumen de 160.900 miles de Euros. Un partícipe tiene el 74,27% de las participaciones del fondo. El fondo ha realizado operaciones de compra-venta de divisa a través de su Depositario por 746 miles de Euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICABLE

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO a) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Trimestre muy complicado y bajista en todo tipo de mercados, fuertes caídas en los mercados de renta variable a lo largo de todo el globo. Además, en este caso se unen importantes subidas de rentabilidad en los bonos, tanto gubernamentales como corporativos que suponen importantes recortes en los precios de los activos. En cualquier caso, el

trimestre tuvo dos partes claramente diferenciadas en la primera mitad asistimos a subidas provocadas por los buenos resultados empresariales del segundo trimestre, en la segunda parte fuertes recortes provocados por la firme actitud de los bancos centrales ante la inflación y la promesa de potentes subidas de tipos no contempladas por el mercado. El saldo final son recortes del entorno del 5% en Europa, algo mayores en España (9%). En EEUU también recortes entorno a la cota del 5%, algo menores en el caso de la tecnología, aunque el saldo de caída anual del Nasdaq es superior a los valores industriales. Saldo muy desigual en los mercados emergentes con subidas para India o Brasil y fuertes caídas para China y el propio índice. En cuanto a la renta fija, el duro discurso de Jerome Powell en la reunión anual de Jackson Hole, tuvo un efecto demoledor sobre las rentabilidades de los bonos situándolos en tasas no vistas desde los años 90 del siglo anterior. El dólar fue otro de los grandes protagonistas del trimestre con una subida del 6% frente al euro, con la libra y el yen devaluándose aún más frente al billete verde. Las materias primas corrigen frente lideradas por el crudo que recorta entorno al 20% en el trimestre, el Gas sigue al alza por las tensiones del conflicto de Ucrania. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En base a la situación antes comentada la gestora mantuvo un nivel de vigilancia alto por la elevada volatilidad de los activos, con una exposición por debajo de su media histórica en renta variable. La actividad en renta fija ha sido inexistente manteniendo la liquidez como alternativa. En renta variable ventas de acciones para reducir la exposición ante el entorno de volatilidad creciente a la espera de una mejora de la coyuntura. ¿Cómo han influido los mercados en el comportamiento del fondo? Las importantes caídas tanto en renta variable han influido negativamente en el fondo que recorta posiciones en el periodo, aunque la prudencia en las inversiones hace que estas sean moderadas. c) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. A lo largo del periodo, el patrimonio del fondo ha caído 3,36% hasta los 13,45 millones. El número de partícipes se ha incrementado en 2 acabando el periodo en 119. La rentabilidad del fondo en el trimestre ha sido del -2,85% siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0,94%. La diferencia entre la rentabilidad del fondo y las letras se debe a la selección de valores en la renta variable y a las coberturas. Principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad de la IIC en el periodo: Los principales activos que han contribuido a una mayor rentabilidad han sido las acciones Nestle y Cap Gemini y los futuros de Eurostoxx vendidos. Los principales activos que han contribuido a una menor rentabilidad han sido las acciones de Repsol, Bayer y K+S. Gastos Los gastos soportados por el fondo, tanto directos como indirectos, en el trimestre han sido de un 0,39% de su patrimonio en la clase. La liquidez ha sido remunerada al -0,16%. Comisión de éxito No se ha devengado comisión de éxito en el periodo. d) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. En comparación con el resto de fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo se encuentra en la parte media, por su exposición a renta variable. 2 INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las principales inversiones realizadas en el periodo han sido la compra de acciones de OPD Energy en España por su caída tras la salida a bolsa. El resultado es no significativo por su pequeño importe. Las principales desinversiones realizadas en el periodo han sido las ventas totales de acciones como Adidas, Currys, Worldline, Gecina y otras ante la elevada volatilidad para reducir la exposición general de la cartera. El resultado, en general, positivo en los movimientos por la debilidad del mercado b) Operativa de préstamo de valores. NA c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. El objetivo perseguido con la operativa en derivados es de cobertura. Operativa de Cobertura: Los activos cubiertos son activos de renta variable con futuros del Eurostoxx 50, el porcentaje cubierto es un 20%. d) Otra información sobre inversiones. Inversiones del art. 48.1.j del RIIC (Inversión Libre) NA Inversiones en Circunstancias excepcionales NA Inversiones en Productos estructurados NA Inversión en IICS El fondo tiene un 8.95% de su patrimonio invertido en IIC. La Gestora en cuyas IIC gestionadas se invierte un porcentaje significativo del patrimonio es Renta 4 SGIIC. Inversiones de baja calidad crediticia El fondo puede invertir un porcentaje del 70% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. El fondo no ha superado su límite de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. Cartera de Renta Fija A la fecha de referencia 30/09/2022 el fondo no mantiene posiciones en renta fija. 3 EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. NA 4 RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido del 8,00. La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 20,58 y la de las Letras del Tesoro de 0,62. La diferencia se debe a la exposición a renta variable de los distintos activos. 5 EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya

establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado a la misma. 6 INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV NA 7 ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS NA 8 COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 1857,83€. En concreto, este servicio nos informó del riesgo de acciones como Adidas o Currys, que posteriormente redujeron sus estimaciones con la consiguiente caída. 9 COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) NA 10 PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Para el trimestre final del ejercicio esperamos unos mercados volátiles muy pendientes de los datos de precios y de crecimiento, con elevadas volatilidades, especialmente entorno, a las reuniones de los Bancos centrales. Los resultados correspondientes al tercer trimestre serán importantes para conocer el efecto de la inflación en los márgenes empresariales y la opinión de las compañías para el resto del ejercicio. No descartamos que si los resultados son en línea con las expectativas el mercado reaccione positivamente como ya sucedió en el inicio del trimestre anterior. Comportamiento previsible del fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados? En este entorno el comportamiento previsible del fondo, si las compañías mantienen márgenes es probable que los mercados recuperen una parte de las posiciones perdidas y el fondo también. En el caso de la renta fija esperamos que siga la tensión sobre los rendimientos, la actitud de la gestora será incrementar la duración de forma paulatina y mejorando la rentabilidad esperada de la cartera del fondo. METODOLOGÍA DEL COMPROMISO En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida. SOSTENIBILIDAD NA

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES000012G42 - REPO BNP PARIB.[0,650]2022-07-01	EUR	0	0,00	1.600	11,49
ES0000012H33 - REPO BNP PARIB.[0,450]2022-10-03	EUR	5.462	40,59	0	0,00
ES0000012J15 - REPO BNP PARIB.[0,450]2022-10-03	EUR	138	1,03	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		5.600	41,62	1.600	11,49
TOTAL RENTA FIJA		5.600	41,62	1.600	11,49
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	366	2,72	436	3,13
ES0130625512 - Acciones ENCE	EUR	0	0,00	326	2,34
ES0105544003 - Acciones OPDENERGY HOLDINGS SA	EUR	64	0,47	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		430	3,20	762	5,47
TOTAL RENTA VARIABLE		430	3,20	762	5,47
ES0128520006 - Participaciones RENTA 4 SGIIC SA	EUR	1.243	9,24	1.246	8,95
TOTAL IIC		1.243	9,24	1.246	8,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.273	54,05	3.608	25,91
CH0038863350 - Acciones NESTLE	CHF	445	3,31	446	3,20
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS INTERNATIONAL BV	EUR	0	0,00	253	1,82
DE000A161408 - Acciones HELLOFRESH SE	EUR	65	0,48	93	0,66
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	474	3,52	567	4,07
DE000KSAG888 - Acciones K+S AG	EUR	776	5,77	928	6,66
DE0005773303 - Acciones FRAPORT AG	EUR	186	1,38	208	1,49
FI0009005961 - Acciones STORA ENSO OYJ	EUR	314	2,33	359	2,58
FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS	EUR	0	0,00	385	2,77
FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	0	0,00	214	1,54
FR0000125338 - Acciones CAP GEMINI	EUR	248	1,85	245	1,76
FR0010040865 - Acciones GECINA SA	EUR	0	0,00	178	1,28
FR0011981968 - Acciones WORLDLINE SA	EUR	0	0,00	35	0,25
FR0013227113 - Acciones SOITEC	EUR	0	0,00	271	1,95
FR0013269123 - Acciones RUBIS	EUR	31	0,23	33	0,23
FR0014008VX5 - Acciones EUROAPI SASU	EUR	3	0,02	3	0,02
GB00BDCPN049 - Acciones COCA COLA COMPANY	USD	435	3,23	492	3,54
GB00BDGKMY29 - Acciones BIOPHARMA CREDIT PLC	USD	466	3,47	441	3,17
GB00B4Y7R145 - Acciones DIXONS CARPHONE PLC	GBP	0	0,00	214	1,53
IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	0	0,00	411	2,95
NL0010583399 - Acciones CORBION NV	EUR	128	0,95	144	1,04
NO0010597883 - Acciones NORDIC NANOVECTOR	NOK	0	0,00	7	0,05
TOTAL RV COTIZADA		3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL RENTA VARIABLE		3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.572	26,55	5.927	42,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.845	80,60	9.534	68,48

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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