

## ARQUIA BANCA EQUILIBRADO 60RV, FI

Nº Registro CNMV: 4981

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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/04/2016

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo se caracterizará por invertir un mínimo del 50% de su patrimonio en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora, que inviertan tanto en renta fija pública y privada, renta variable, gestión alternativa, etc.

Invertirá, directa o indirectamente, entre el 30% y el 60% de la exposición total en renta variable (si bien en condiciones normales la exposición estará en torno al 45%) y el resto de la exposición total en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos).

No existe predeterminación respecto a los emisores (público o privado, rating o sector económico), ni sobre la duración de los activos de renta fija y la exposición a riesgo divisa. Los activos no tendrán un nivel de calificación crediticia mínima.

Las inversiones en renta variable no tendrán predeterminación de emisores, sectores, capitalización, divisa, ni país. La exposición al riesgo divisa podrá estar entre el 0% y el 100%.

Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor. Podrá invertir, en valores de renta fija y variable negociados fuera de la OCDE. La inversión en emergentes no superará el 25% de la cartera y en gestión alternativa como máximo un 10%.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

**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	0,29	0,16	0,89	0,84
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	982.251,01	988.437,08	1.027	1.018	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	2.710.658,21	2.676.772,93	484	478	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE CARTERA	90.330,73	89.241,32	92	92	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	211.398,52	225.300,39	88	89	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	10.692	11.894	6.858	6.192
CLASE B	EUR	30.902	35.272	21.606	22.565
CLASE CARTERA	EUR	959	969	5	
CLASE PLUS	EUR	2.188	2.269	288	

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	10,8855	12,5243	11,4136	11,1814
CLASE B	EUR	11,4000	13,0441	11,7990	11,4727
CLASE CARTERA	EUR	10,6135	12,0944	10,8801	
CLASE PLUS	EUR	10,3496	11,8422	10,7118	

(\*)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		0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,11	0,00	0,11	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE PLUS		0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	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	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-13,08	-0,89	-8,87	-3,78	3,24	9,73	2,08	11,20	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,11	29-09-2022	-1,71	13-06-2022	-4,77	12-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,89	07-07-2022	1,47	25-02-2022	2,90	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	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	9,26	7,61	10,68	9,27	7,04	5,99	13,50	4,53	
<b>Ibex-35</b>	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53	16,75	34,47	12,65	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	
<b>Renta Variable Mixta Internacional</b>	8,52	7,88	9,95	7,71	6,48	5,42	13,08	4,92	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,84	1,84	6,57	6,19	5,98	5,98	6,11	3,04	

(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.

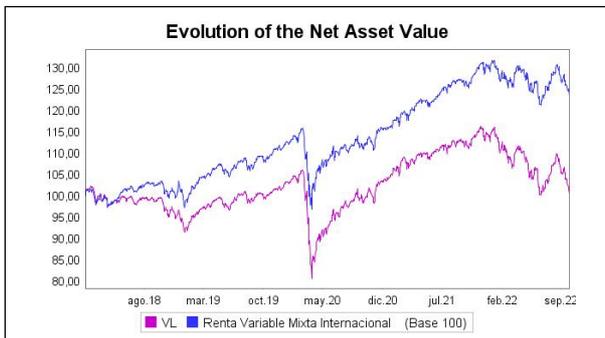
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,66	0,55	0,56	0,55	0,57	2,29	2,47	2,66	2,56

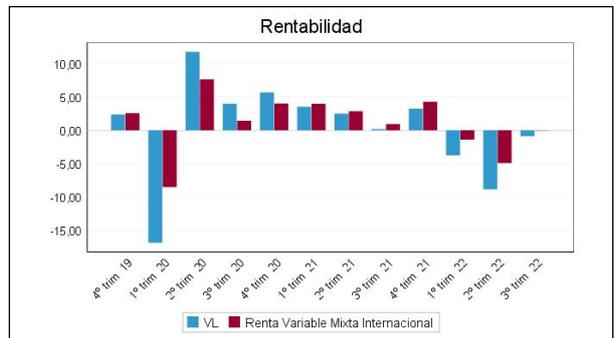
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-12,60	-0,70	-8,70	-3,60	3,43	10,55	2,84	12,07	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	29-09-2022	-1,71	13-06-2022	-4,77	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,89	07-07-2022	1,47	25-02-2022	2,90	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	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,26	7,61	10,68	9,27	7,04	5,99	13,50	4,53	
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53	16,75	34,47	12,65	
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02	0,02	0,43	0,25	
Renta Variable Mixta Internacional	8,52	7,88	9,95	7,71	6,48	5,42	13,08	4,92	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,78	1,78	6,51	6,12	5,92	5,92	6,02	3,00	

(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 periodos con política de inversión homogénea.

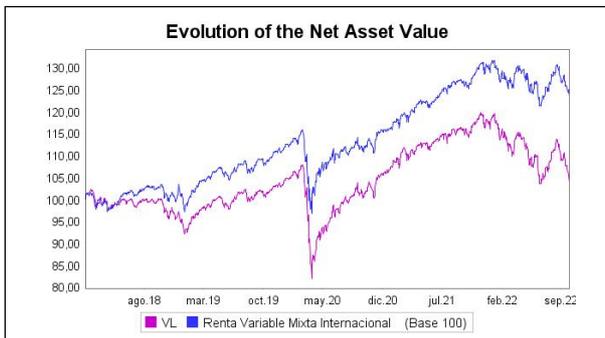
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,36	0,37	0,37	0,38	1,54	1,72	1,91	1,81

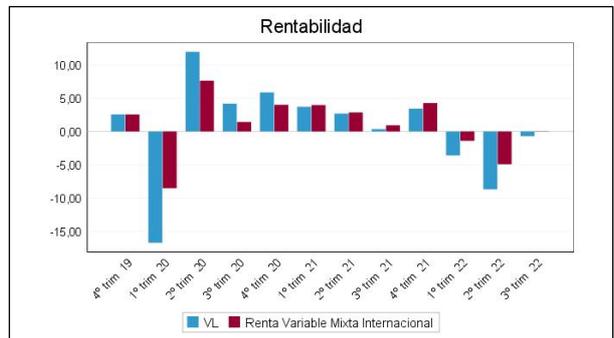
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-12,24	-0,56	-8,57	-3,47	3,58	11,16			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	29-09-2022	-1,71	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,89	07-07-2022	1,47	25-02-2022		

(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	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,26	7,61	10,68	9,27	7,04	5,99			
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53	16,75			
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02	0,02			
Renta Variable Mixta Internacional	8,52	7,88	9,95	7,71	6,48	5,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,46	1,46	4,90	3,69	2,77	2,77			

(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.

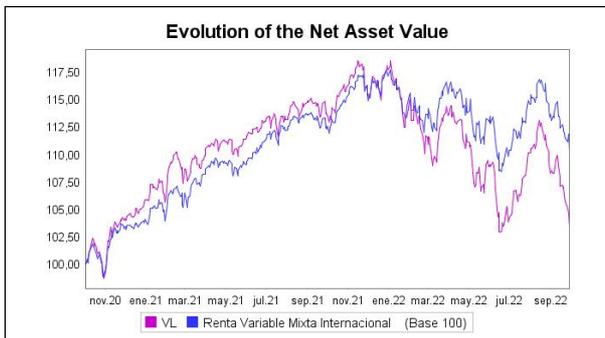
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,69	0,23	0,23	0,23	0,24	0,99	0,84		

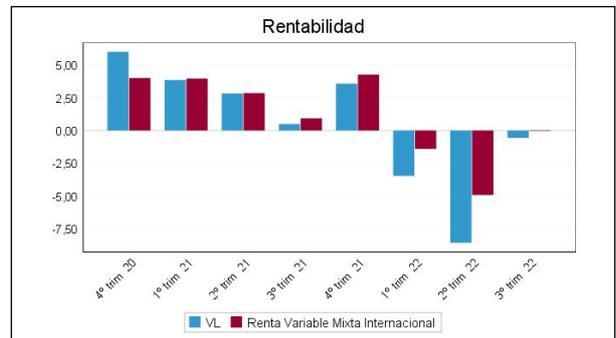
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-12,60	-0,70	-8,70	-3,60	3,43	10,55			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,11	29-09-2022	-1,71	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,89	07-07-2022	1,47	25-02-2022		

(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	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	9,26	7,61	10,68	9,27	7,04	5,99			
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53	16,75			
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	0,02	0,02	0,02			
Renta Variable Mixta Internacional	8,52	7,88	9,95	7,71	6,48	5,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,13	2,13	4,74	3,48	2,48	2,48			

(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.

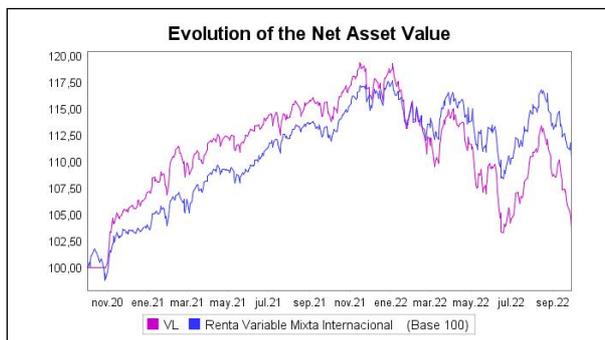
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,10	0,37	0,37	0,37	0,38	1,54	0,75		

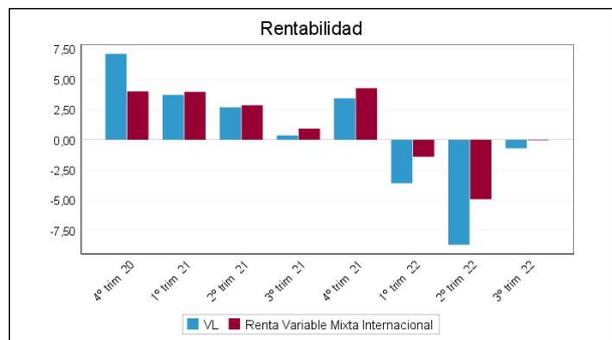
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	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
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	41.087	91,84	41.433	92,30
* Cartera interior	2.908	6,50	3.070	6,84
* Cartera exterior	38.076	85,11	38.289	85,30
* Intereses de la cartera de inversión	104	0,23	75	0,17
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.756	8,40	3.547	7,90
(+/-) RESTO	-103	-0,23	-93	-0,21
TOTAL PATRIMONIO	44.740	100,00 %	44.888	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)	44.888	47.797	50.404	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,45	2,94	1,90	-84,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,76	-9,12	-13,80	-91,71
(+) Rendimientos de gestión	-0,42	-8,78	-12,79	-95,23
+ Intereses	0,14	0,13	0,37	7,25
+ Dividendos	0,09	0,06	0,21	35,48
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,31	-1,42	-2,86	-78,51
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,30	-0,43	-0,13	-168,48
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	0,01	0,19	-952,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,59	-7,15	-10,62	-91,82
± Otros resultados	0,02	0,02	0,05	19,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-90,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,35	-1,04	-0,14
- Comisión de gestión	-0,29	-0,29	-0,87	0,28
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,14	0,15
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-11,20
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	5,80
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-57,74
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	-7,99
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	-28,92
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	3.075,73
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	44.740	44.888	44.740	

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

### 3. Inversiones financieras

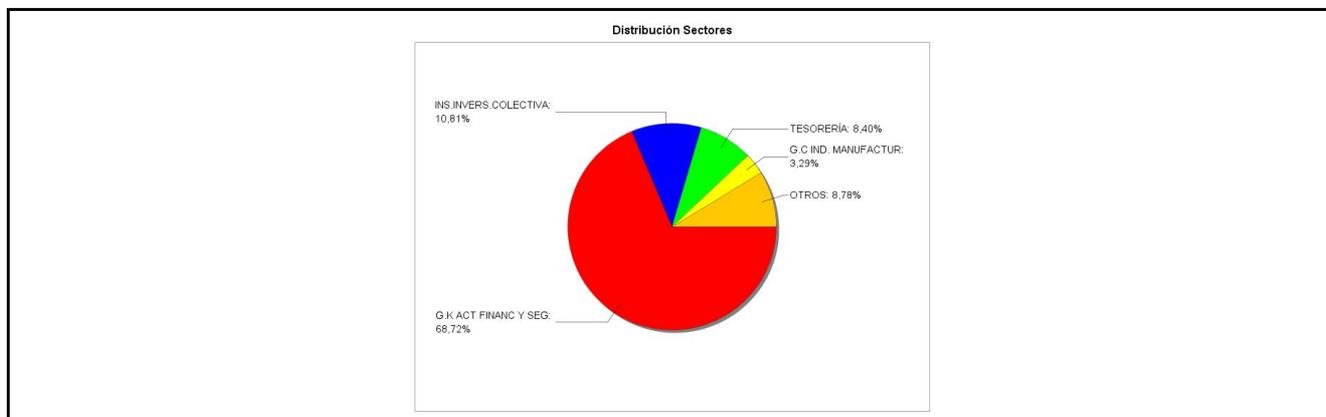
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	369	0,83	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	195	0,44	696	1,55
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	565	1,27	696	1,55
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	1.924	4,31	2.374	5,29
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.489	5,58	3.070	6,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.928	15,47	6.742	15,02
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	6.928	15,47	6.742	15,02
TOTAL RV COTIZADA	2.070	4,63	2.371	5,28
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	2.070	4,63	2.371	5,28
TOTAL IIC	29.497	65,91	29.177	64,98
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	38.495	86,01	38.289	85,28
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	40.984	91,59	41.359	92,12

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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 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.

El miedo a la recesión y a nuevas subidas de tipos de interés para poner freno a la inflación ha vuelto a pesar sobre los mercados, que han sufrido una nueva corrección sobretodo centrada en la segunda quincena de septiembre. En renta fija, la fuerte escalada de rentabilidades en los bonos ha seguido pesando sobre la cotización de los bonos.

En renta variable, la exposición a bolsa ha bajado hasta situarse por debajo del 50%, incluyendo fondos y valores, centrándonos sobre todo en valores defensivos. En esta línea, hemos tomado posiciones en compañías de infraestructuras cotizadas a través de los fondos Legg Mason Infrastructures y M&G Global List Infrastructures, mientras por otro lado se cerraba la posición en Meta Platforms y el ETF ishares Developed Markets Properties.

El incremento de rentabilidad de la renta fija hace aconsejable tomar posiciones en bonos, y por lo tanto reducir la elevada liquidez con que cuenta el fondo (cercana al 20%). Para ello se han tomado posiciones en el DWS Floating Rate Notes, en el bono alemán a tres meses, Arval 2026 y en un perfil de mayor riesgo en bonos preferentes de Caixabank y BBVA. Se han cerrado las posiciones en los fondos NB Ultra Short Term Bonds y G Fund Alpha Fixed Income, así como en los fondos de high yield.

c) Índice de referencia.

El fondo no tiene asignado ningún índice de referencia.

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

La rentabilidad del fondo ha sido durante este periodo del -0,89% en la clase A, -0,70% en la clase B, -0,56% en la clase Cartera y -0,70% en la clase Plus, obteniendo unas minusvalías en renta fija del -0,31% del patrimonio, unas minusvalías en derivados del -0,07% del patrimonio y unas minusvalías en IIC del -0,59% del patrimonio del periodo.

El patrimonio del fondo durante el periodo ha disminuido un 0,33% y el número de partícipes ha aumentado de 1.018 a 1027 partícipes para la clase A y de 478 a 484 partícipes para la clase B durante el periodo. Adicionalmente, en la clase cartera no han variado los partícipes y finalmente el número de partícipes en la clase Plus, pasando de los 89 a los 88 partícipes actuales.

Este periodo la gestora ha tenido unas salidas netas globales de partícipes de -4,17 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Equilibrado 60RV FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 0,20 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. Las comisiones soportadas por el fondo en el tercer trimestre ascendieron a 0,55% de la clase A y del 0,36% de la clase B, 0,23% de la clase Cartera y 0,37% de la clase Plus que incluye comisión de gestión, mientras que la comisión de depositaria fue del 0,05%.

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

Actualmente según la gama de fondos que gestiona la Gestora, el fondo Arquia Banca Equilibrado 60RV FI es el único fondo con vocación renta variable mixta Internacional.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el apartado de renta variable durante este trimestre hemos incorporado fondos, tales como: SPDR Global Dividend Aristocrats, Seilern Europe, M&G Global listed infraestructures. Hemos reducido exposición a fondos, tales como Robeco Global Premium Equities, Robeco Us Premium Equities, Allianz Europe Equity Growth.

En cuanto a la renta fija hemos incorporado emisiones de: Arval, CaixaBank y BBVA, así como los fondos Credit Suisse Duración 0-2 y DWS Floating Rate Notes. Hemos reducido exposición a una emisión de Bankia y al fondo Petercam Bonds HY Eur.

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

Las principales posiciones de la cartera a 30/09/2022 son: DWS Floating Rates Notes, Vanguard S&P 500, Evli short corporate Bond, iPath Shiller Cape, Fundsmith Equity T Eur, Arquia Banca Líderes Globales, Candriam Bonds Credit Opp, Nordea Global Stable Equity, M&G Global Sustainable.

Durante el tercer trimestre hemos comprado futuros del Bund y vendido futuros del Schatz apostando por el aplanamiento de la curva europea.

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 0,86% del patrimonio. Se han utilizado derivados en mercados organizados con la finalidad de inversión.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado este tercer trimestre con una volatilidad del 7,61% (la volatilidad del Ibex35 y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 16,98% y 0,23%, respectivamente). Este periodo la rotación fue del 0,29%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 1,84%.

## 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 seguir 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.

En renta fija, por otro lado, creemos que se están dando las circunstancias que nos permiten incrementar el riesgo: mantener la liquidez que tenemos actualmente representa ya un coste de oportunidad pudiendo invertirla a rentabilidades mucho más altas. Además, dadas esas TIR tan elevadas, contaremos con un colchón que nos permitiría amortiguar caídas si las hubiera en el futuro, e incrementar las ganancias si realmente hemos tocado fondo en renta fija.

En nuestra opinión hay que empezar a ser constructivos en renta fija y el principal motivo es el carry que nos ofrecen los bonos tras las caídas recientes. En la actualidad con un riesgo de crédito y un riesgo de duración controlados podemos construir carteras con una TIR muy atractiva.

## 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
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	369	0,83	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		369	0,83	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		369	0,83	0	0,00
ES0505087686 - PAGARE FORTIA 0,12 2022-08-10	EUR	0	0,00	500	1,11
ES05051134L2 - PAGARE EL CORTE INGLES 0,51 2023-04-19	EUR	195	0,44	196	0,44
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		195	0,44	696	1,55
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		565	1,27	696	1,55
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
ES0110256015 - PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1.139	2,55	1.147	2,55
ES0110247014 - PARTICIPACIONES AB LID. FUTURO FI	EUR	107	0,24	109	0,24
ES0136083005 - PARTICIPACIONES AB RF EURO FI	EUR	486	1,09	483	1,08
ES0162864005 - PARTICIPACIONES FONDOS I2 DESARROLLO	EUR	192	0,43	200	0,45
ES0179463007 - PARTICIPACIONES KERSIO CAPITAL	EUR	0	0,00	434	0,97
<b>TOTAL IIC</b>		1.924	4,31	2.374	5,29
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.489	5,58	3.070	6,84
XS2308199392 - RENTA FIJA SAUDI INT 0,00 2024-03-03	EUR	238	0,53	242	0,54
XS2178857285 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,75 2026-02-26	EUR	45	0,10	47	0,10
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		284	0,63	289	0,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR001400CSG4 - RENTA FIJA ARVAL SERVICE 4,00 2026-09-22	EUR	196	0,44	0	0,00
XS2455392584 - RENTA FIJA B.SABADELL 2,63 2026-03-24	EUR	278	0,62	285	0,63
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	183	0,41	188	0,42
XS2462324232 - RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 1,95 2026-10-27	EUR	188	0,42	194	0,43
XS1987097430 - RENTA FIJA WELLS FARGO 0,50 2024-04-26	EUR	191	0,43	194	0,43
XS2462324745 - RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	184	0,41	192	0,43
XS2342732562 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNAT 3,75 2049-12-28	EUR	85	0,19	86	0,19
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	477	1,07	171	0,38
XS2408458730 - RENTA FIJA LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	78	0,18	79	0,18
XS2391779134 - BONO BRIT AMER TOBACCO 3,00 2049-09-27	EUR	74	0,16	72	0,16
FR0014005090 - RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	123	0,27	132	0,29
XS2388378981 - RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	247	0,55	278	0,62
XS2357281174 - RENTA FIJA INH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	525	1,17	537	1,20
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	162	0,36	161	0,36
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	137	0,31	91	0,20
XS2202900424 - RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	332	0,74	353	0,79
XS111123987 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 5,25 2049-09-16	EUR	0	0,00	400	0,89
XS2301292400 - RENTA FIJA GAZPROM 1,50 2027-02-17	EUR	145	0,32	81	0,18
XS2296203123 - RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	237	0,53	241	0,54

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	347	0,78	0	0,00
XS2256949749 - RENTA FIJA ABERTIS 3,25 2049-02-24	EUR	161	0,36	160	0,36
FR0011401751 - RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	189	0,42	185	0,41
XS2121441856 - BONO UNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	130	0,29	143	0,32
XS2102912966 - RENTA FIJA BSN 4,38 2049-01-14	EUR	310	0,69	336	0,75
XS2114413565 - RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	88	0,20	87	0,19
XS1839682116 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	95	0,21	98	0,22
XS2063268754 - RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	178	0,40	186	0,41
XS1767930586 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,36 2025-02-07	EUR	176	0,39	177	0,39
XS1982819994 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA 2,75 2025-04-15	EUR	190	0,42	191	0,43
XS2020581752 - RENTA FIJA GRUPO INT.AIRLINES 1,50 2027-07-04	EUR	191	0,43	196	0,44
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	262	0,59	273	0,61
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>6.159</b>	<b>13,76</b>	<b>5.766</b>	<b>12,85</b>
NO0010824006 - RENTA FIJA MOWI ASA 2,15 2023-06-12	EUR	203	0,45	202	0,45
XS1645651909 - RENTA FIJA GRUPO BANKIA 6,00 2049-07-18	EUR	0	0,00	201	0,45
XS1824425265 - RENTA FIJA PETROLEOS MEXICANOS 2,85 2023-05-24	EUR	97	0,22	98	0,22
XS1767930826 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 1,20 2022-12-07	EUR	185	0,41	185	0,41
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>485</b>	<b>1,08</b>	<b>686</b>	<b>1,53</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>6.928</b>	<b>15,47</b>	<b>6.742</b>	<b>15,02</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>6.928</b>	<b>15,47</b>	<b>6.742</b>	<b>15,02</b>
CA13645T1003 - ACCIONES CANADIAN PACIFIC	USD	0	0,00	220	0,49
BE0003816338 - ACCIONES EURONAV	USD	471	1,05	342	0,76
GG00BMXNVC81 - ACCIONES ROUND HILL MUSIC R	USD	45	0,10	50	0,11
US0394831020 - ACCIONES ARCHER	USD	0	0,00	230	0,51
US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD	USD	197	0,44	193	0,43
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	0	0,00	169	0,38
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD	USD	290	0,65	301	0,67
US92826C8394 - ACCIONES VISA	USD	272	0,61	282	0,63
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	367	0,82	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	0	0,00	143	0,32
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	428	0,96	441	0,98
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.070</b>	<b>4,63</b>	<b>2.371</b>	<b>5,28</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.070</b>	<b>4,63</b>	<b>2.371</b>	<b>5,28</b>
ES0126547001 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTIO	EUR	500	1,12	0	0,00
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	2.497	5,58	0	0,00
IE00BD4GTY16 - PARTICIPACIONES LEGGMASON CLEARBRIDG	EUR	543	1,21	0	0,00
IE0009PBX055 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	160	0,36	0	0,00
LU1476746869 - PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	419	0,94	0	0,00
IE00BF5H4K82 - PARTICIPACIONES SEILERN	EUR	194	0,43	0	0,00
IE00BVYPNZ31 - PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	734	1,64	540	1,20
IE00B9CQXS71 - PARTICIPACIONES SPDR Aristocrats	EUR	791	1,77	408	0,91
FI4000233242 - PARTICIPACIONES Evli Tavoitekorke	EUR	1.696	3,79	1.712	3,81
LU0955863922 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO CORP BN	EUR	452	1,01	467	1,04
FR0010674978 - PARTICIPACIONES LA FRANCAISE SUB DEB	EUR	419	0,94	440	0,98
LU0254980898 - PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	USD	255	0,57	235	0,52
LU0097890064 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	1.007	2,25	1.022	2,28
IE00BK8JH525 - PARTICIPACIONES SPDR Bloomberg Barcl	EUR	759	1,70	812	1,81
DE000A0HF4S5 - PARTICIPACIONES ACATIS AKTIEN GLOBAL	EUR	835	1,87	881	1,96
LU1797816979 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	974	2,18	960	2,14
IE00B1FZS350 - PARTICIPACIONES iShares Developed Ma	USD	0	0,00	666	1,48
LU1681048804 - PARTICIPACIONES AMUNDI INDEX SOLUTIO	EUR	357	0,80	343	0,76
FR0012502268 - PARTICIPACIONES CANDRIAM INDEX ARBIT	EUR	395	0,88	397	0,89
IE00B73K6V85 - PARTICIPACIONES ICPLN	EUR	363	0,81	366	0,82
LU0248185604 - PARTICIPACIONES SCHRODER INTERNATION	EUR	358	0,80	1.035	2,30
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	516	1,15	1.347	3,00
LU0100598282 - PARTICIPACIONES INVESCO PAN EUROPEAN	EUR	168	0,38	331	0,74
GG00BFYT9H72 - PARTICIPACIONES iHYPGNOSIS FUND	GBP	324	0,72	408	0,91
LU0573560066 - PARTICIPACIONES UBP	EUR	439	0,98	442	0,98
LU0360482987 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	222	0,50	222	0,49
LU0690375182 - PARTICIPACIONES FUNDSMITH SICAV - FU	EUR	1.289	2,88	845	1,88
LU1434524259 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	418	0,93	453	1,01
FR0013399789 - PARTICIPACIONES LAZARD	EUR	153	0,34	153	0,34
LU1665237969 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	529	1,18	267	0,59
IE00BYP54Q15 - PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	272	0,61	285	0,64
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	2.266	5,06	2.187	4,87
LU0346388969 - PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	922	2,06	916	2,04
FR0010952788 - PARTICIPACIONES LAZARD CAPITAL FI SR	EUR	422	0,94	442	0,99
IE00B29M2H10 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	203	0,45	205	0,46
FI0008811997 - PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	306	0,68	311	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0252964357 - PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	345	0,77	360	0,80
LU0256880153 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	203	0,45	405	0,90
IE00B3DS7666 - PARTICIPACIONES Blackstone European	EUR	466	1,04	463	1,03
FI0008802046 - PARTICIPACIONES Sjoitusrahasto Evli	EUR	40	0,09	128	0,29
LU0517222484 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	0	0,00	940	2,09
FR0011253624 - PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	215	0,48	221	0,49
LU0144746764 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	84	0,19	83	0,19
LU0594539982 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	21	0,05	22	0,05
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	427	0,95	906	2,02
IE00B4425B48 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI ACWI	USD	712	1,59	2.650	5,90
IE00BWTN6Y99 - PARTICIPACIONES PWRSHRS SP500 HD LV	USD	205	0,46	0	0,00
IE00B802KR88 - PARTICIPACIONES SPDR SP500 LOW V	USD	642	1,43	0	0,00
US06742A6698 - PARTICIPACIONES BARCLAYS +SHILLER CA	USD	1.659	3,71	1.585	3,53
IE00B4225J44 - PARTICIPACIONES Shares MSCI Japan E	EUR	406	0,91	407	0,91
LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	1.099	2,46	1.100	2,45
LU0289470113 - PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	815	1,82	810	1,80
<b>TOTAL IIC</b>		29.497	65,91	29.177	64,98
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		38.495	86,01	38.289	85,28
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		40.984	91,59	41.359	92,12

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