

ARQUIA BANCA UNO, FI

Nº Registro CNMV: 88

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: 13/01/1988

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: Como máximo un 30% de la exposición del fondo será en renta variable y el resto en valores de Renta Fija. La inversión en renta variable se realizará principalmente en valores del mercado europeo, sin límites de capitalización, pudiendo invertir también en mercados norteamericano, y hasta un 15% en mercados emergentes. La suma de las inversiones en valores de RV emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%, siendo las divisas distintas del euro principalmente dólar estadounidense, libra esterlina y yen japonés.

Las inversiones en Renta Fija serán tanto en renta fija pública como privada con grado de inversión, principalmente en mercados europeos. El fondo podrá invertir hasta un 25% en emisiones de baja calificación crediticia o sin rating. La duración de la cartera no está predeterminada de antemano, pudiendo ser incluso de hasta 2 años negativos.

Se podrá invertir un máximo del 30% en IIC financieras que sean activos aptos, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora y con una política de inversión coherente con la del fondo.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice de la categoría Renta Fija Mixta Euro de Inverco, únicamente a efectos informativos y comparativos.

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	0,03	0,00	0,32	1,15
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	1.122.559,07	1.175.155,88	1.219	1.244	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE CARTERA	30.535,05	30.519,61	2	2	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	2.252,62	2.252,62	1	1	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	22.013	29.227	36.087	41.902
CLASE CARTERA	EUR	286	31	7	
CLASE PLUS	EUR	20	36	0	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	19,6100	22,9344	22,0606	22,7119
CLASE CARTERA	EUR	9,3609	10,8581	10,3311	
CLASE PLUS	EUR	8,9575	10,4136	10,0000	

(*)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						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		0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE CARTERA		0,10	0,00	0,10	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,05	0,15	Patrimonio
CLASE PLUS		0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	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
Rentabilidad IIC	-14,50	-1,31	-6,73	-7,11	0,87	3,96	-2,87	9,05	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,83	29-09-2022	-1,19	13-06-2022	-3,15	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,68	28-07-2022	0,68	28-07-2022	1,29	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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,08	5,13	5,45	4,56	3,30	2,42	7,74	3,21	
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 Fija Mixta	3,59	3,36	3,95	4,74	3,02	2,18	5,57	1,80	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,25	1,25	5,01	4,74	4,39	4,39	4,58	3,14	

(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 períodos con política de inversión homogénea.

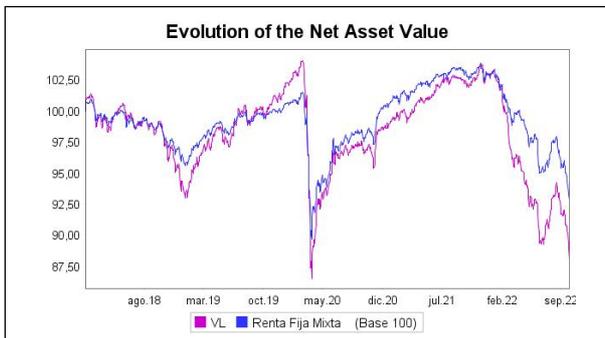
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,30	0,44	0,43	0,43	0,43	1,73	1,73	1,72	1,74

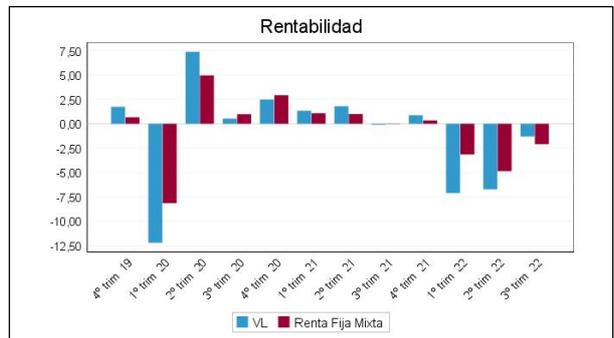
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-13,79	-1,04	-6,47	-6,86	1,15	5,10			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,82	29-09-2022	-1,18	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	28-07-2022	0,68	28-07-2022		

(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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,08	5,13	5,45	4,56	3,30	2,42			
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 Fija Mixta	3,59	3,36	3,95	4,74	3,02	2,18			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,72	1,72	3,98	3,32	1,83	1,83			

(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.

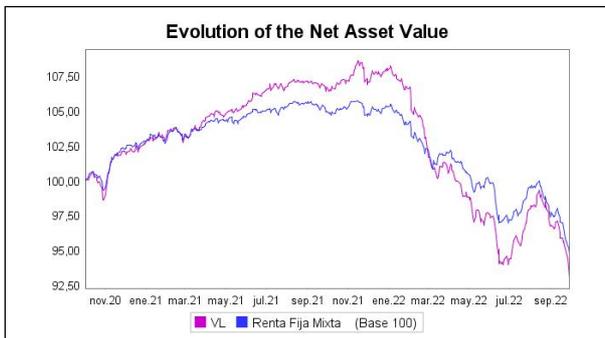
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,48	0,16	0,16	0,16	0,16	0,63	0,31		

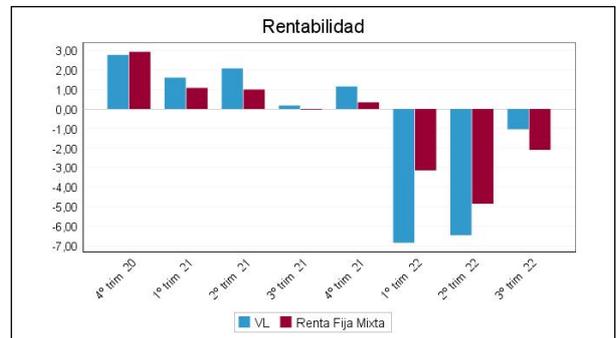
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-13,98	-1,11	-6,54	-6,93	1,08	3,35			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,82	29-09-2022	-1,18	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,68	28-07-2022	0,68	28-07-2022		

(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
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,08	5,13	5,45	4,56	3,30	2,12			
Ibex-35	20,89	16,98	20,23	24,95	19,53	16,75			
Letra Tesoro 1 año	0,68	0,23	0,26	1,15	0,02	0,02			
Renta Fija Mixta	3,59	3,36	3,95	4,74	3,02	2,18			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,74	1,74	3,51	2,76	0,68	0,68			

(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.

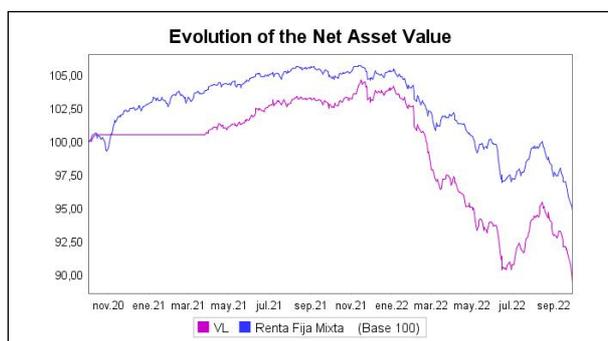
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,70	0,24	0,23	0,23	0,23	0,72	0,03		

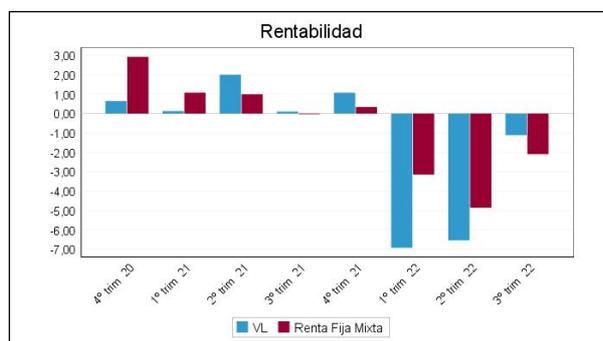
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	19.438	87,09	21.684	91,65
* Cartera interior	1.026	4,60	1.688	7,13
* Cartera exterior	18.360	82,26	19.925	84,21
* Intereses de la cartera de inversión	52	0,23	70	0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.070	13,76	1.978	8,36
(+/-) RESTO	-188	-0,84	-1	0,00
TOTAL PATRIMONIO	22.319	100,00 %	23.660	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)	23.660	26.407	29.295	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,45	-4,01	-11,32	5,51
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,16	-6,91	-15,87	-84,05
(+) Rendimientos de gestión	-0,72	-6,45	-14,53	-89,36
+ Intereses	0,51	0,47	1,39	1,13
+ Dividendos	0,07	0,09	0,20	-33,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,30	-5,16	-13,30	-94,47
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,52	-0,71	-1,62	-30,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,09	-0,01	0,14	510,44
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,52	-1,32	-1,70	-62,74
± Otros resultados	0,13	0,18	0,34	-29,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,47	-1,34	-10,63
- Comisión de gestión	-0,37	-0,37	-1,12	-4,11
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,15	-3,87
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-9,82
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,03	-0,05	-90,81
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	22.319	23.660	22.319	

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

3. Inversiones financieras

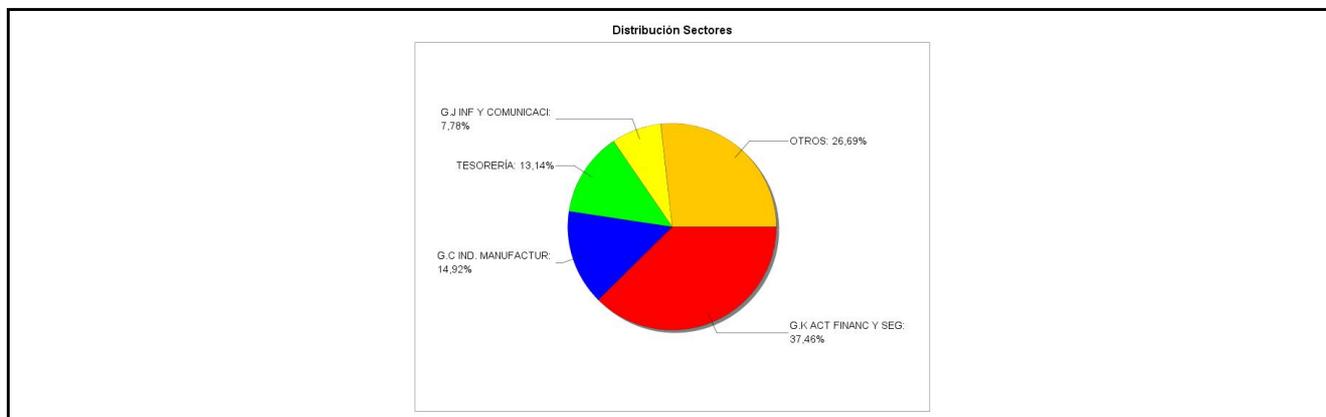
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	612	2,74	668	2,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	277	1,25	865	3,63
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	890	3,99	1.533	6,45
TOTAL RV COTIZADA	136	0,61	155	0,65
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	136	0,61	155	0,65
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	1.026	4,60	1.688	7,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.342	59,78	13.525	57,21
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	13.342	59,78	13.525	57,21
TOTAL RV COTIZADA	1.690	7,58	1.922	8,12
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	1.690	7,58	1.922	8,12
TOTAL IIC	3.328	14,92	4.478	18,92
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	18.360	82,28	19.925	84,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	19.386	86,88	21.613	91,35

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.

Desde el punto de vista macroeconómico, partimos de una Inflación que parece será más alta y resiliente de lo previamente estimado por las autoridades. Nos encontramos en un entorno anómalo en el que los tipos de interés no están en un nivel acorde a la inflación experimentada. Nos encontramos con unos bancos centrales que van muy por detrás de la curva y que de forma apresurada están subiendo los tipos con el objetivo de controlar la inflación. Los banqueros centrales están forzados a escoger entre el control de la inflación o evitar una recesión, y por el momento se están decantando por la primera opción.

El BCE, tras una primera subida de tipos de 50 bps, aplicó otra subida en la reunión de 75 bps adicionales y podría acabar fijando el tipo de refinanciación entre el 2,5% y el 3%. El BCE aún no ha puesto fecha para empezar a reducir el tamaño de su balance, pero lo que está claro es que cuando empiecen a vender activos se deberían endurecer todavía más las condiciones financieras. Por su parte, en EEUU el mercado laboral sigue muy caliente y las tensiones inflaciones continúan siendo elevadas, lejos del objetivo del 2% fijado por la FED. Bajo nuestro punto de vista, la economía norteamericana podría estar empezando a dar muestras desaceleración por lo que ya no veríamos subidas tan agresivas de tipos. Cada día estamos más cerca de ver la luz al final del túnel ya que en los próximos meses estaríamos cerca de la tasa terminal de tipos.

Este ha resultado un escenario realmente adverso para la renta fija, en el que los bonos se han visto doblemente penalizados, tanto por la subida de tipos de interés, así como por la significativa ampliación de los diferenciales de crédito. Y las carteras más conservadoras, con mayor exposición a renta fija se han visto especialmente castigadas, hasta el punto que el índice de referencia Bloomberg Global Aggregate lleva desde principios de año una caída superior al 19%, el peor año desde que se creó la serie histórica en 1990.

Durante este 2022 hemos vivido una situación muy anómala para el mercado de deuda. Históricamente, los bonos han ofrecido protección en mercados bajistas y alta descorrelación con la renta variable. No obstante, este año la caída de la renta fija, en proporción ha resultado mayor en relación a la renta variable y los bonos no han servido como activo refugio.

Tras una caída tan fuerte la pregunta que muchos inversores se estarán formulando es si ha llegado ya el momento de invertir en renta fija. Bajo nuestro punto de vista, con las perspectivas macroeconómicas y con las valoraciones actuales empieza a ser un buen momento para ir tomando posiciones. Bajo nuestro punto de vista, todavía queda volatilidad por delante pero también creemos la peor parte de la corrección del mercado de renta fija ya debería haber quedado atrás. Los rendimientos actuales que ofrecen actualmente los bonos son bastante atractivos desde una perspectiva histórica, hasta tal punto que las tises se negocian actualmente en niveles cercanos a sus máximos de los últimos diez años. A modo de ejemplo, el rendimiento de los bonos IG en EEUU son superiores al 5% y el rendimiento de la deuda emergente

es próxima al 9%. Es decir, el carry que estamos recibiendo resulta más que atractivo para compensar la posible subida de tipos por parte de los bancos centrales. Adicionalmente, tener el dinero en efectivo resulta ahora ya un coste de oportunidad importante. Podemos afirmar que el binomio rentabilidad riesgo empieza a resultar atractivo para los bonos y estamos comenzando a identificar oportunidades atractivas.

Durante los últimos meses hemos incorporado bonos flotantes IG en nuestras carteras, los cuales van referenciados al Euribor, por lo que la subida de tipos de interés no sólo les perjudica, sino que nos beneficiamos al cobrar mayores cupones y el riesgo de duración es prácticamente zero.

También hemos incorporado deuda financiera subordinada de bancos españoles. Desde el punto de vista del crédito nos gustan los bancos porque tienen unos coeficientes de capital que superan holgadamente las exigencias regulatorias, tienen liquidez suficiente y resultarían beneficiados de un escenario de subida de tipos. A modo de ejemplo, hemos estado comprando un bono perpetuo de CaixaBank. Para ponernos en contexto estamos hablando de una emisión cuyo rendimiento a la call a 4 años es próximo al 11%, en nuestra opinión un rendimiento muy atractivo teniendo en cuenta el riesgo asumido.

Por el momento seguimos infraponderando la deuda High Yield ya que nuestra previsión es que ante un escenario de recesión las tasas de default deberían subir debido a un deterioro de la situación económica y de las cuentas de las propias compañías. Evitaríamos la exposición a aquellas compañías más endeudadas, especialmente aquellas con rating por debajo de BB.

En cuanto a la deuda soberana, bajo nuestro punto de vista, el Treasury a los niveles actuales es una oportunidad interesante para el inversor con liquidez en dólares y consideramos atractivo invertir especialmente en los tramos cortos de la curva norteamericana ya que nos ofrece una carry atractivo. Creemos que con la curva de tipos invertida en EEUU no tiene mucho sentido apostar por el tramo más largo. En cuanto a la deuda soberana europea, si bien hasta ahora estábamos muy infraponderados, tras las últimas correcciones en precio empezamos a considerar un posicionamiento más constructivo y podríamos empezar a comprar deuda soberana con un riesgo de duración controlado.

Podemos utilizar como proxy de la rentabilidad esperada la TIR actual de los bonos, obviamente sujeta a volatilidad. En la actualidad la TIR de nuestros fondos Arquia Banca RF Euro es de 4,5% y del Arquia Banca RF Flexible es del 8,3%, por lo que podemos afirmar que si todo va según lo previsto la rentabilidad esperada resulta atractiva y tenemos convicción que el mercado nos está brindando una oportunidad.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo (rentabilidad media de la categoría Renta Fija Mixta Euro de Inverco) ha tenido una rentabilidad durante este periodo de un -2,18% y el fondo Arquia Banca Uno FI clase A ha tenido durante este periodo una rentabilidad de -1,31%, la clase Cartera de -1,04% y la clase Plus -1,11%.

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

Durante el tercer trimestre la rentabilidad neta del fondo ha sido de -1,31% para la clase A, -1,04% para la clase Cartera y -1,11% para la clase Plus, obteniendo unas minusvalías en renta variable del -0,52% del patrimonio, en renta fija del -0,30%, unas ganancias por cobro de intereses por un valor del 0,51% del patrimonio y unas minusvalías en IIC del -0,52% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante el periodo ha disminuido un -5,67% y el número de participes ha disminuido para la clase A de 1.244 a 1.219 participes actuales, para la clase se ha mantenido en 2 participes y finalmente para la clase Plus ha mantenido 1 partícipe.

Este periodo la gestora ha tenido unas salidas netas globales de participes de 4,17 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Uno FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 1,06 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 de gestión soportadas por el fondo ascendieron a 0,44% para la clase A, 0,16% para la clase Cartera y 0,24 % para la clase Plus, mientras que la comisión de depositaría ascendió a 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 Uno FI es el único fondo con vocación renta fija mixta Euro. Si comparamos la rentabilidad del fondo con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI, que tiene una vocación de renta fija mixta internacional, el fondo Arquia Banca Uno FI ha tenido una

rentabilidad en el primer semestre del -1,31 para la clase A y -1,04% para la clase Cartera y -1,11% para la clase Plus mientras que la rentabilidad del fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI ha sido del -0,97% para la clase A y un -0,77% para la clase B, -0,69% para la clase Cartera y -0,77% para la clase Plus.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el apartado de renta variable durante este trimestre hemos reducido exposición a valores, tales como Waste Management, o VanEck Junior Gold Miners.

En cuanto a la renta fija hemos incorporado emisiones de: CaixaBank y hemos vendido emisiones de compañías tales como: Gazprom, Russian Railways o Credit Bank of Moscow.

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

Las principales posiciones de la cartera a 30/09/2022 son: UBS Group Funding, Dpam L Bonds Universalis, DP World, British American Tobacco, Electricite de France, US Treasury, Schroder ISF Asian local Currency, Apicil Prevoyance, Ishares MSCI World Quality Dividend ESG ETF.

Durante el tercer trimestre no hemos mantenido ninguna cobertura.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se han utilizado derivados en mercados organizados.

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 trimestre con una volatilidad del 5,13% (la volatilidad del Ibex35 y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 16,98% y 0,23%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,03%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 1,25% (5,01% 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 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
ES0840609038 - RENTA FIJA CAIXABANK 3,63 2049-12-14	EUR	127	0,57	138	0,58
ES0305626006 - RENTA FIJA INSUR 4,00 2026-12-10	EUR	166	0,74	183	0,77
ES0880907003 - RENTA FIJA UNICAJA 4,88 2049-02-18	EUR	135	0,60	154	0,65
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-06-13	EUR	185	0,83	193	0,82
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		612	2,74	668	2,82
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		612	2,74	668	2,82
ES0505377491 - PAGARE HOTUSA 2,65 2024-02-21	EUR	92	0,41	93	0,39
ES0582870106 - PAGARE SACYR 1,50 2022-09-22	EUR	0	0,00	197	0,83
ES0554653271 - PAGARE INSUR 1,65 2022-07-27	EUR	0	0,00	100	0,42
ES0505112252 - PAGARE ALDESA 1,96 2022-07-20	EUR	0	0,00	98	0,41
ES0505112179 - PAGARE ALDESA 2,97 2023-05-30	EUR	93	0,42	93	0,39
ES0505112153 - PAGARE ALDESA 2,96 2023-05-12	EUR	93	0,42	93	0,39
ES0582870G24 - PAGARE SACYR 1,96 2022-07-18	EUR	0	0,00	97	0,41
ES0505287310 - PAGARE AEDAS HOMES 3,66 2022-09-16	EUR	0	0,00	93	0,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		277	1,25	865	3,63
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		890	3,99	1.533	6,45
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	65	0,29	72	0,30
ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA	EUR	72	0,32	83	0,35
TOTAL RV COTIZADA		136	0,61	155	0,65
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		136	0,61	155	0,65
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		1.026	4,60	1.688	7,10
US91282CBW01 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 0,75 2026-04-30	USD	270	1,21	262	1,11
US912828ZC78 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 1,13 2025-02-28	USD	471	2,11	453	1,92
USY7140WAF50 - RENTA FIJA REPUBLICA INDONESIA 5,45 2030-05-15	USD	188	0,84	184	0,78
XS2288824969 - RENTA FIJA BCO CENTRAL SUDAFRICA 2,75 2033-01-22	EUR	296	1,33	325	1,37
XS2258400162 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,63 2040-12-02	EUR	103	0,46	117	0,50
XS2012546714 - RENTA FIJA REPUBLICA INDONESIA 1,45 2026-09-18	EUR	269	1,20	277	1,17
XS1892141620 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,88 2029-03-11	EUR	231	1,04	251	1,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.829	8,19	1.871	7,91
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2462324745 - RENTA FIJA GSK CONSUMER HEALTHC 1,25 2026-03-29	EUR	92	0,41	96	0,41
XS1907122656 - RENTA FIJA COCA COLA 1,50 2027-11-08	EUR	179	0,80	186	0,79
XS2342732562 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTERNATI 3,75 2049-12-28	EUR	255	1,14	257	1,09
XS2456839013 - RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 1,50 2030-03-18	EUR	337	1,51	357	1,51
XS2293889759 - RENTA FIJA INT FINANCIAL CORP 6,25 2028-02-04	BRL	92	0,41	86	0,36
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2049-03-23	EUR	318	1,42	0	0,00
XS1640903701 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 4,75 2049-07-04	EUR	156	0,70	169	0,71
XS2327414731 - RENTA FIJA CANARY WHARF GROUP 3,38 2028-04-23	GBP	87	0,39	104	0,44
XS2430287362 - RENTA FIJA PROSUS 2,09 2030-01-19	EUR	144	0,65	153	0,65
XS2325693369 - RENTA FIJA SACYR 3,25 2024-04-02	EUR	98	0,44	99	0,42
US92343VES97 - RENTA FIJA VERIZON 3,88 2029-02-08	USD	189	0,85	186	0,79
XS2407028435 - RENTA FIJA MVM ENERGETIKA 0,88 2027-11-18	EUR	72	0,32	79	0,33
XS2401849315 - RENTA FIJA SCIL IV LLC 4,38 2026-11-01	EUR	161	0,72	163	0,69
XS2397357463 - RENTA FIJA CASER 0,90 2029-10-12	EUR	75	0,34	79	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2391790610 - RENTA FIJA BRIT AMER TOBACCO 3,75 2049-09-29	EUR	563	2,52	557	2,35
XS2388378981 - RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	124	0,55	139	0,59
XS1002121454 - RENTA FIJA RABOBANK 6,50 2049-12-29	EUR	192	0,86	202	0,85
DE000A3E5TR0 - RENTA FIJA ALLIANZ 2,60 2046-04-30	EUR	123	0,55	138	0,58
XS2363989273 - RENTA FIJA LAR ESPAÑA 1,75 2026-07-22	EUR	242	1,08	264	1,12
XS2022315274 - RENTA FIJA ABU DHABI BANK 1,89 2024-07-08	USD	204	0,91	192	0,81
XS2357281174 - RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	88	0,39	90	0,38
FR0014003XY0 - RENTA FIJA MACIFS 3,50 2049-06-21	EUR	63	0,28	73	0,31
FR0014003XZ7 - RENTA FIJA MACIFS 2,13 2052-06-21	EUR	66	0,30	75	0,32
FR0014000NZ4 - RENTA FIJA RENAULT 2,38 2026-05-25	EUR	84	0,38	86	0,36
XS2339427820 - RENTA FIJA EMIRATES TELECOM 0,88 2033-05-17	EUR	232	1,04	235	0,99
XS2338355014 - RENTA FIJA BLACKSTONE 1,00 2028-05-04	EUR	76	0,34	79	0,34
USN30707AC23 - RENTA FIJA ENEL SPA 3,63 2027-05-25	USD	378	1,69	369	1,56
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	162	0,73	161	0,68
FR0014002PC4 - RENTA FIJA TIKEHAU CAPITAL 1,63 2029-03-31	EUR	74	0,33	77	0,32
FR0013455854 - RENTA FIJA LA MONDIALE 4,38 2049-04-24	EUR	160	0,72	175	0,74
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMENT 1,00 2026-03-17	EUR	137	0,62	91	0,38
USY77108AA93 - RENTA FIJA XIAOMI 3,28 2030-04-29	USD	156	0,70	160	0,68
XS1111123987 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 5,25 2049-09-16	EUR	0	0,00	200	0,85
XS2301292400 - RENTA FIJA GAZPROM 1,50 2027-02-17	EUR	198	0,89	111	0,47
XS2300292963 - RENTA FIJA CELLNEX 1,25 2029-01-15	EUR	74	0,33	75	0,32
XS2293060658 - RENTA FIJA TELEFONICA EUROPE BV 2,38 2049-05-12	EUR	71	0,32	71	0,30
XS1695301900 - RENTA FIJA BARCLAYS 2,38 2023-10-06	GBP	0	0,00	235	0,99
XS2157526315 - RENTA FIJA GAZPROM 2,95 2025-04-15	EUR	0	0,00	64	0,27
XS2290960876 - RENTA FIJA TOTAL 2,13 2049-01-25	EUR	68	0,30	69	0,29
XS2242931603 - RENTA FIJA ENI SPA 3,38 2049-10-13	EUR	151	0,68	158	0,67
XS2237302646 - RENTA FIJA STG GLOBAL 1,38 2025-09-24	EUR	183	0,82	189	0,80
FR0013518420 - RENTA FIJA LIAD 2,38 2026-06-17	EUR	178	0,80	176	0,75
FR0011401751 - RENTA FIJA EDF 5,38 2049-01-29	EUR	475	2,13	465	1,97
XS2114413565 - RENTA FIJA AT&T CORP 2,88 2049-05-01	EUR	263	1,18	260	1,10
DE000A2SBDE0 - RENTA FIJA JAB HOLDING 1,00 2027-12-20	EUR	167	0,75	172	0,73
BE6317598850 - RENTA FIJA AGEAS 3,88 2049-06-10	EUR	274	1,23	312	1,32
XS1839682116 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 3,50 2025-06-28	EUR	93	0,42	96	0,41
FR0013455862 - RENTA FIJA PICIL PREVOYANCE 4,00 2029-10-24	EUR	395	1,77	419	1,77
USH4209UAT37 - RENTA FIJA U.B.S. AG 7,00 2049-01-31	USD	1.039	4,66	991	4,19
XS2063535970 - RENTA FIJA NE PROPERTY 1,88 2026-10-09	EUR	246	1,10	251	1,06
FR0013414919 - RENTA FIJA ORANO 3,38 2026-04-23	EUR	98	0,44	97	0,41
XS2004438458 - RENTA FIJA HO VERWALTUNG 3,63 2025-05-15	EUR	90	0,40	89	0,38
XS2034925375 - RENTA FIJA INTRUM 3,50 2026-07-15	EUR	161	0,72	168	0,71
XS1843437036 - RENTA FIJA RUSSIA RAILWAYS 2,20 2027-05-23	EUR	0	0,00	63	0,27
XS1915596222 - RENTA FIJA JUVENTUS FOOTBALL 3,38 2024-02-19	EUR	193	0,86	191	0,81
XS2013574038 - RENTA FIJA CAIXABANK 1,38 2026-06-19	EUR	89	0,40	93	0,39
XS1883878966 - RENTA FIJA DP WORLD 2,38 2026-09-25	EUR	672	3,01	699	2,96
DE000A11QR73 - RENTA FIJA BAYER 3,75 2074-07-01	EUR	95	0,43	92	0,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.652	47,73	10.987	46,47
USF2893TAF33 - RENTA FIJA EDF 5,25 2049-01-29	USD	195	0,87	183	0,77
XS1695301900 - RENTA FIJA BARCLAYS 2,38 2023-10-06	GBP	231	1,04	0	0,00
XS1951067039 - RENTA FIJA BANCO MOSCOW 5,15 2024-02-20	EUR	0	0,00	51	0,22
XS0221627135 - BONO U.FENOSA 1,44 2049-03-30	EUR	144	0,65	142	0,60
XS1824425265 - RENTA FIJA PETROLEOS MEXICANOS 2,85 2023-05-24	EUR	291	1,30	293	1,24
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		861	3,86	668	2,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.342	59,78	13.525	57,21
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		13.342	59,78	13.525	57,21
US6153691059 - ACCIONES MOODYS CORP	USD	105	0,47	110	0,47
BMG161691073 - ACCIONES BROOKFIELD	USD	2	0,01	2	0,01
US0394831020 - ACCIONES ARCHER	USD	107	0,48	96	0,41
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA	USD	82	0,37	108	0,46
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT	USD	0	0,00	117	0,49
US78409V1044 - ACCIONES S&P	USD	101	0,45	105	0,44
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER	EUR	79	0,35	75	0,32
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	68	0,30	75	0,32
DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS	EUR	37	0,17	52	0,22
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS	EUR	121	0,54	141	0,59
CA1125851040 - ACCIONES BROOKFIELD	USD	115	0,52	117	0,50
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK	69	0,31	71	0,30
NO0003096208 - ACCIONES LEROY SEAFOOD	NOK	61	0,27	102	0,43
US02079K3059 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	68	0,31	73	0,31
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	198	0,89	189	0,80
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	70	0,31	69	0,29
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL	EUR	46	0,21	46	0,19
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	76	0,34	78	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US5949181045 - ACCIONES\MICROSOFT	USD	121	0,54	125	0,53
US5398301094 - ACCIONES\LOCKHEED MARTIN CO	USD	102	0,46	107	0,45
CH0038863350 - ACCIONES\NESTLE	CHF	62	0,28	62	0,26
TOTAL RV COTIZADA		1.690	7,58	1.922	8,12
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		1.690	7,58	1.922	8,12
IE00B3VWN393 - PARTICIPACIONES\Shares \$ Treasury B	EUR	381	1,71	370	1,56
US0250728856 - PARTICIPACIONES\AVANTIS ETF	USD	274	1,23	267	1,13
IE00BP3QZ601 - PARTICIPACIONES\Shares Edge MSCI Wo	EUR	265	1,19	265	1,12
IE00BYHYSQ67 - PARTICIPACIONES\Shares MSCI World Q	EUR	384	1,72	401	1,69
US92189F7915 - PARTICIPACIONES\VECTOR	USD	0	0,00	128	0,54
IE00B466KX20 - PARTICIPACIONES\SPDR MSCI EM Asia	EUR	190	0,85	210	0,89
IE00B4NCWG09 - PARTICIPACIONES\ISHARES PHYSICAL SIL	USD	0	0,00	131	0,55
LU0953476222 - PARTICIPACIONES\SCHRODER INTERNATION	EUR	429	1,92	458	1,94
GG00BFYT9H72 - PARTICIPACIONES\HIPGNOSIS FUND	GBP	76	0,34	96	0,40
IE00B4ND3602 - PARTICIPACIONES\ISHARES GLB HY CORP	EUR	0	0,00	792	3,35
IE00B3VWN179 - PARTICIPACIONES\ISHARES 0-5 YR HY	EUR	111	0,50	105	0,45
LU1434524259 - PARTICIPACIONES\CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	245	1,10	266	1,12
LU0174544550 - PARTICIPACIONES\DPAM L - DPAM L BOND	EUR	973	4,36	990	4,18
TOTAL IIC		3.328	14,92	4.478	18,92
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		18.360	82,28	19.925	84,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		19.386	86,88	21.613	91,35

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