

GETINO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5483

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** NA

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

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

Dirección

C/Jose Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@creand.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: 30/10/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 7 EN UNA ESCALA DE 1 A 7

Descripción general

Política de inversión: Se podrá invertir entre el 0%-100% de la exposición total en renta variable o renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). La inversión en renta variable será en compañías de cualquier capitalización bursátil con perspectivas de revalorización a medio y largo plazo. El Fondo sigue una filosofía value investing, analizando empresas y seleccionando activos infravalorados respecto a su precio de mercado, con alto potencial de revalorización. Se invertirá tanto en renta variable como en renta fija en emisores/mercados principalmente de la zona Euro, sin descartar otros países de la OCDE, así como en emisores/mercados de países emergentes. No existe objetivo predeterminado, ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating, ni duración, ni sector económico. Se podrá tener el 100% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia. La inversión en activos de baja calidad crediticia y/o baja capitalización bursátil puede influir negativamente en la liquidez del fondo. El riesgo divisa será de 0-100% de la exposición total.

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	0,05	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,10	-0,03	-0,77

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	349.301,93	344.391,99
Nº de Partícipes	106	105
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	3.200	9,1603
2021	3.767	10,2451
2020	718	9,9418
2019		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,25		0,25	0,75		0,75	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-10,59	3,91	-4,67	-9,74	3,51	3,05			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,89	27-09-2022	-2,28	14-03-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,83	22-07-2022	3,02	01-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,09	12,56	10,96	15,37	10,17	10,84			
Ibex-35	20,46	16,45	19,48	24,95	18,28	16,25			
Letra Tesoro 1 año	0,32	0,35	0,39	0,18	0,10	0,07			
LETRA TESORO 1 AÑO	0,32	0,35	0,39	0,18	0,10	0,07			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,53	7,53	6,89	6,68	5,59	5,59			

(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.

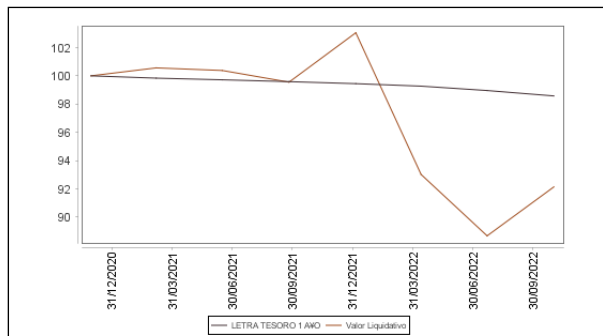
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,92	0,31	0,31	0,30	0,33	1,61	0,52		

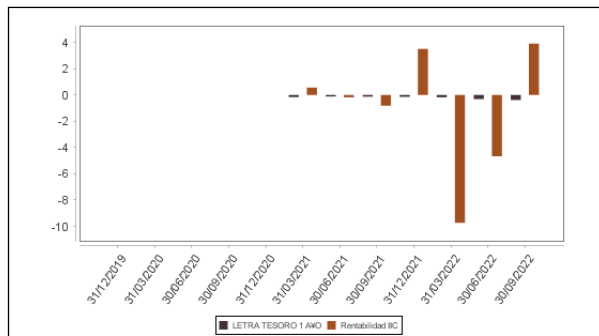
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 01 de Enero de 2020 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	3.240	105	4
Renta Fija Mixta Euro	28.108	118	-2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	4.230	102	-7
Renta Variable Mixta Internacional	26.215	134	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	29.744	431	-3
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	37.620	325	-3
Global	87.184	3.384	2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	216.340	4.599	-0,69

*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)

	Fin período actual	Fin período anterior

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.731	85,34	2.715	89,43
* Cartera interior	235	7,34	252	8,30
* Cartera exterior	2.491	77,84	2.454	80,83
* Intereses de la cartera de inversión	6	0,19	9	0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	448	14,00	324	10,67
(+/-) RESTO	21	0,66	-2	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	3.200	100,00 %	3.036	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.036	3.474	3.767	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,45	-8,91	-4,41	-117,05
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,60	-5,24	-12,59	-171,77
(+) Rendimientos de gestión	3,91	-4,94	-11,68	-182,71
+ Intereses	0,26	0,22	0,65	23,80
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-5,95	-8,73	-21,67	-28,70
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	9,65	3,55	9,37	184,71
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,05	0,02	-0,03	-404,51
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,31	-0,92	3,75
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,75	5,69
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	5,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,04	-0,11	-8,34
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	-0,55
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-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	0,01	0,01	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.200	3.036	3.200	

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

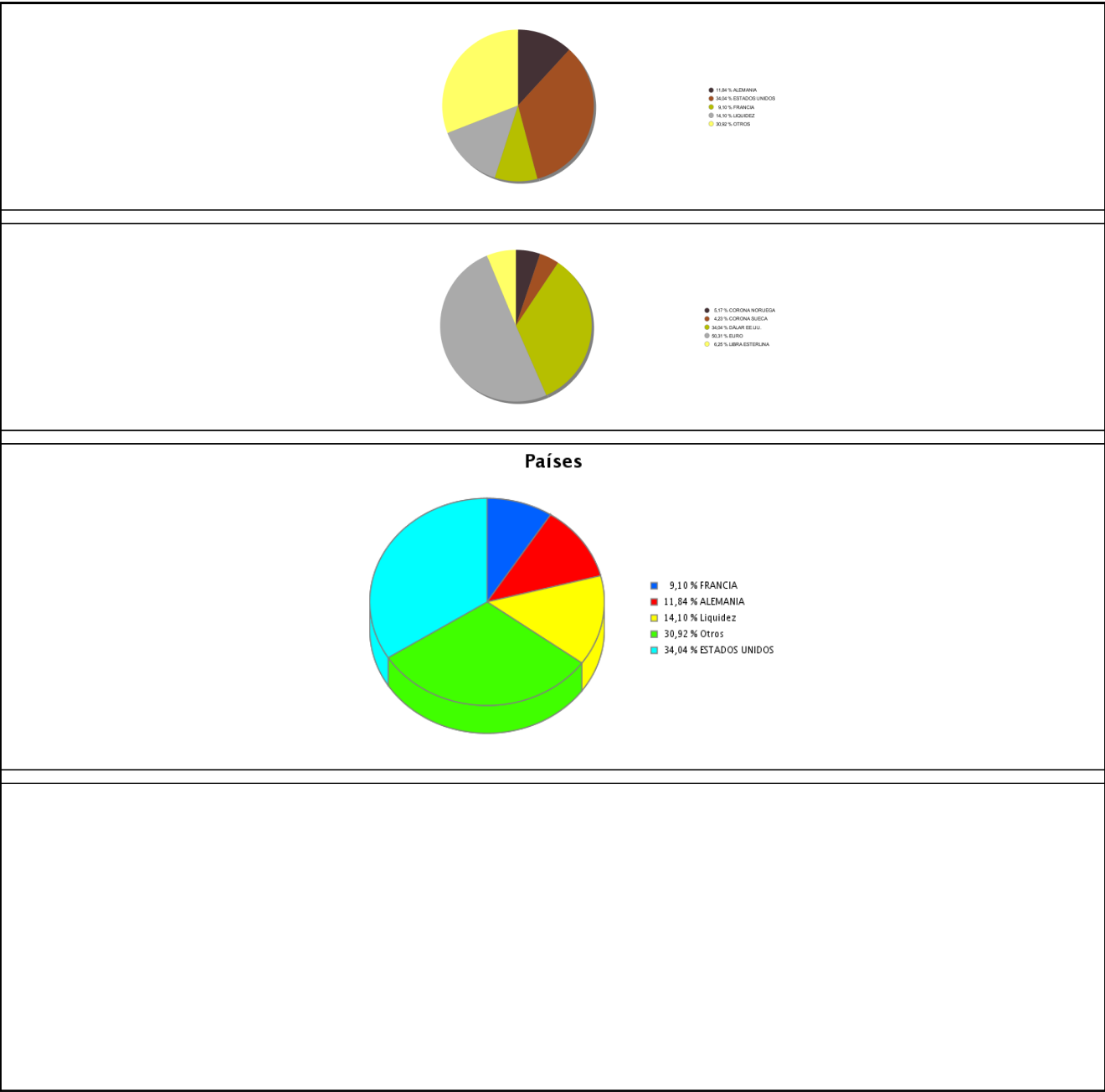
3. Inversiones financieras

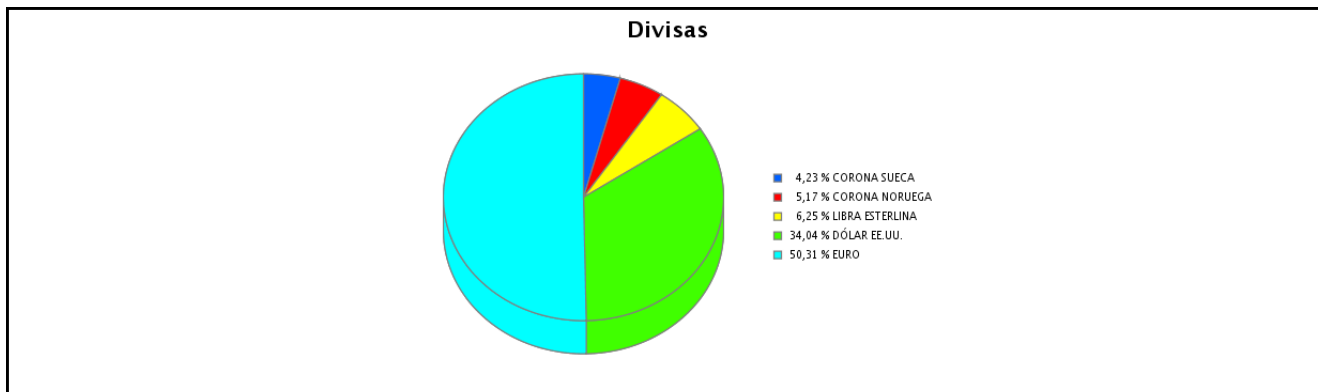
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	235	7,34	252	8,29
TOTAL RENTA FIJA	235	7,34	252	8,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	235	7,34	252	8,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL RENTA FIJA	2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.722	85,08	2.706	89,13

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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





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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BUNDESS. DEUTSCH 1,25% 15/08/2048 (UBU2)	Compra Futuro BUNDESS. DEUTSCH 1,25% 15/08/2048 (U	300	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		300	
TOTAL OBLIGACIONES		300	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
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

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.131.181,14 euros que supone el 35,35% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El sobreendeudamiento puede provocar la ralentización de la economía. Gracias a que hemos dispuesto tipos de interés ultra bajos la economía ha podido continuar funcionando. El paradigma que se nos presenta ahora es con la inflación alta y subidas de tipo de interés. El mayor miedo es la estanflación de la economía, llevando a la pérdida de poder adquisitivo de todos los jugadores del mercado. El riesgo de una fuerte recesión por el fuerte incremento de tipos de interés es latente, con lo que conllevará a más incertidumbre y volatilidad en el mercado. Los riesgos futuros en renta fija serán los desajustes presupuestarios en los gobiernos con déficit y en las empresas la caída de la facturación con la imposibilidad de reintegrar las deudas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La cartera ha estado cubierta mediante el futuro sobre el BUXL en su mayor parte del tiempo. Ahora se encuentra sin cobertura y con una exposición alta en renta fija.

c) Índice de referencia. La rentabilidad de la IIC es de -10,59%, por debajo de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de -0,87%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo, el patrimonio del fondo disminuyó en un 1,63% hasta 3.199.709,47 euros frente a 3.252.661,68 euros del periodo anterior. El número de partícipes aumentó en el periodo en 78 pasando de 31 a 109 partícipes. La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo es de -10,59% frente a una rentabilidad de -0,45% del periodo anterior. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,31% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 0,33% en el periodo anterior.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. La rentabilidad del fondo obtenida en el periodo de -10,59% es mayor que el promedio de las rentabilidades del resto de fondos gestionados por la gestora que es de -10,71%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Se han realizado compras de deuda americana, aprovechando la liquidez disponible. La cobertura con el BUXL se ha cerrado y se ha abierto una pequeña exposición al mismo índice futuro de BUXL en este caso alcista. La cobertura sobre el BUXL ha paliado la caída de la renta fija preservando el capital. Por otro lado, al dejar la cobertura el fondo ya está siguiendo la tendencia bajista del mercado.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. N/A

d) Otra información sobre inversiones. Este fondo no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 12,56%, frente a una volatilidad de 0,32% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. En cuanto a la política establecida en el ejercicio de los derechos políticos de nuestros fondos en acciones participadas es la de delegar el voto en el Consejo de Administración correspondiente.

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS. Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo de la IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informes han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones. Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 340,80 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 487,60 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. La incierta inflación futura junto con el incierto cambio en los tipos de interés deja gran cantidad de dudas en el mercado. La tendencia de trasfondo de la renta fija es bajista con lo que ser prudente en la gestión buscando preservar el capital será fundamental de cara al futuro. Por otro lado, la incertidumbre energética hará que se busquen activos seguros como renta fija gubernamental. La apuesta por deuda gubernamental seguirá siendo la principal, así como la cobertura de la misma en montos de estrés del mercado. La cuenta corriente del fondo en la entidad depositaria es ES0802320105010029819431.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F43 - Obligaciones[Bonos del Estado]0,600 2029-10-31	EUR	86	2,69	91	2,99
ES0000012F76 - Bonos[Bonos del Estado]0,500 2030-04-30	EUR	84	2,62	89	2,93
ES0000012J07 - Bonos[Bonos del Estado]1,000 2042-07-30	EUR	65	2,03	72	2,37
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		235	7,34	252	8,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		235	7,34	252	8,29
TOTAL RENTA FIJA		235	7,34	252	8,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		235	7,34	252	8,29
GB00BMGR2809 - Bonos[TESORO REINO UNIDO]0,250 2031-07-31	GBP	109	3,39	130	4,30
GB00BMGR2916 - Bonos[TESORO REINO UNIDO]0,625 2035-07-31	GBP	90	2,80	112	3,68
AT0000A2CQD2 - Obligaciones[TESORO AUSTIACO]0,000 2030-02-20	EUR	124	3,88	132	4,36
DE0001102481 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,175 2050-08-15	EUR	90	2,81	103	3,38
DE0001102499 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,543 2030-02-15	EUR	88	2,74	92	3,04
DE0001102507 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,507 2030-08-15	EUR	87	2,71	92	3,02
DE0001102515 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,164 2035-05-15	EUR	114	3,56	124	4,07
NO0010875230 - Bonos[TESORO NORUEGO]1,375 2030-08-19	NOK	164	5,12	171	5,63
FR0013154044 - Bonos[TESORO FRANCES]1,250 2036-05-25	EUR	122	3,83	134	4,40
FR0013451507 - Bonos[TESORO FRANCES]0,000 2029-11-25	EUR	85	2,66	89	2,94
FR0013516549 - Bonos[TESORO FRANCES]0,000 2030-11-25	EUR	82	2,58	87	2,86
NL0014555419 - Bonos[TESORO HOLANDES]0,000 2030-07-15	EUR	126	3,94	133	4,39
SE0015193313 - Bonos[TESORO SUECO]0,500 2045-11-24	SEK	133	4,16	142	4,67
US912810RQ31 - Obligaciones[US TREASURY]2,500 2046-02-15	USD	155	4,85	162	5,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US912810RT79 - Obligaciones[US TREASURY 2,250 2046-08-15]	USD	147	4,60	154	5,07
US912810SN90 - Obligaciones[US TREASURY 1,250 2050-05-15]	USD	114	3,56	121	4,00
US912810SP49 - Obligaciones[US TREASURY 1,375 2050-08-15]	USD	118	3,69	126	4,13
US912810SQ22 - Obligaciones[US TREASURY 1,125 2040-08-15]	USD	95	2,96	99	3,25
US912810ST60 - Obligaciones[US TREASURY 1,375 2040-11-15]	USD	99	3,08	103	3,39
US912810SW99 - Obligaciones[US TREASURY 1,875 2041-02-15]	USD	144	4,51	150	4,93
US912810TB44 - Obligaciones[US TREASURY 1,875 2051-11-15]	USD	202	6,32	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL RENTA FIJA		2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.487	77,74	2.454	80,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.722	85,08	2.706	89,13

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

--