

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Trimestral del Tercer trimestre de 2021

Gestora: UNIVERSE ASSET
MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

Grupo Gestora: UNIVERSE
ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

Depositario: CACEIS Bank Spain
SAU

Grupo Depositario: CREDIT
AGRICOLE

Auditor: DELOITTE, S.L.

Rating Depositario: Baa1

Fondo por compartimentos: NO

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

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

Dirección

ALMAGRO,26 ENTREPLANTA IZQ. 28010 - MADRID (MADRID) (91 319 03 47)

Correo electrónico

manuel.campos@universeam.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 22-12-2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Vocación inversora: Renta Fija Euro
Perfil de riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Barclays Global Aggregate Index

Se invertirá más del 75% de la exposición total en bonos corporativos con cupón fijo periódico de al menos, calidad crediticia media (mínimo BBB-) de emisores/mercados de Europa, Brasil, México, Canadá y Estados Unidos que, conjuntamente, tienen una participación mínima del 45% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada país/zona geográfica se calculará en base a la ponderación que tengan en el PIB mundial según datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica.

Si los países/zonas geográficas representasen menos del 45% en el PIB mundial, se ampliará a otros países/zonas geográficas hasta cumplir dicho requisito. Los países emergentes no supondrá más del 10% de la exposición total. Se invertirá como mínimo en 3 emisores y máximo en 40, en cada país/zona geográfica.

La parte no destinada a bonos corporativos se invertirá en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior.

La duración media de la cartera de Renta Fija estará entre 3 y 8 años.

El riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF) activo apto, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora.

Exposición máxima a riesgo de mercado por derivados: patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Operativa en instrumentos derivados

Cobertura de riesgos

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método de 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.

	Período actual	Período anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,40	0,00	-0,40

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

	Período actual	Período anterior					
Nº de participaciones	2.226.170,08	2.194.519,34					
Nº de participes	146	142					
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00					
Inversión mínima	1 participación						
¿Distribuye dividendos? NO							
Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)					
Período del informe	23.407	10,5145					
2020	21.971	10,5570					
2019	15.785	10,3009					
2018	7.915	9,7959					
Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio							
Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,05		0,05	0,15		0,15	Patrimonio	
Comisión de depositario							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	
Período	Acumulada						
0,01	0,04		Patrimonio				
Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.							

2.2) Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último Trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,40	0,09	0,43	-0,92	1,24	2,49	5,16	-1,87	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último Año		Últimos 3 Años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	23-09-2021	-0,29	25-02-2021	-1,75	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,19	06-07-2021	0,23	01-03-2021	0,93	09-04-2020

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,14	1,01	1,08	1,31	1,25	3,52	1,75	1,76	
Ibex-35	15,48	16,21	13,86	16,40	25,37	33,84	12,29	13,54	
Letra Tesoro 1 año	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,46	0,24	0,70	
Benchmark	2,59	2,47	2,27	3,01	2,27	3,94	3,05	2,00	
VaR histórico(iii)	2,91	2,91	3,04	3,17	3,28	3,28	0,56	0,56	

(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: 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.

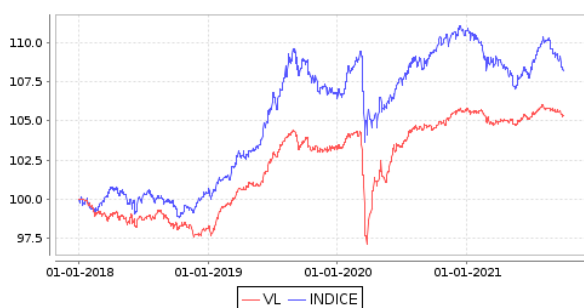
(continuación)

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

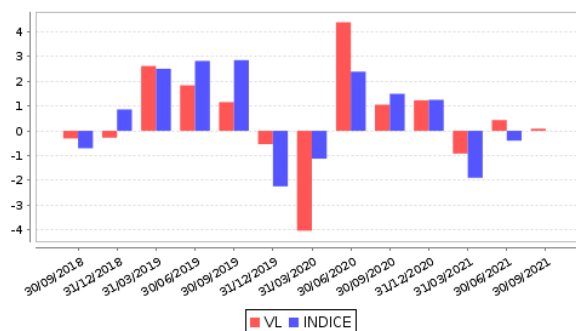
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Ultimo trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
0,20	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,29	0,38	

(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.

Gráficos evolución 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 periodo media**
Renta Variable Internacional	28.574	298	-2,13
Renta Fija Euro	23.301	146	0,09
Total	51.875	444	-1,14

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio (%) de cada FI en el periodo.

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	22.538	96,29	22.465	97,44
* Cartera interior	437	1,87	438	1,90
* Cartera exterior	22.360	95,52	22.261	96,56
* Intereses de la cartera de inversión	-259	-1,11	-235	-1,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	767	3,28	485	2,10
(+/-) RESTO	102	0,44	105	0,45
PATRIMONIO	23.407	100,00	23.054	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4) Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación período actual	Variación período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO ANTERIOR	23.054	22.325	21.971	
+/- Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,44	2,73	6,67	-46,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	0,08	0,43	-0,39	-81,99
(+/-) Rendimientos de gestión	0,14	0,49	-0,19	-70,39
+ Intereses	0,31	0,31	1,07	2,59
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,36	0,02	0,30	1.441,85
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en depositos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,55	0,16	-1,70	-450,47
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,02	0,00	0,10	375,04
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,03	-50,00
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,07	-0,20	4,37
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,15	2,17
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	2,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	8,33
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	114,60
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO ACTUAL	23.407	23.054	23.407	

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 en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período)

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA CAIXABANK,S.A. 1.38 2024-04-10	EUR	104	0,44	104	0,45
RFIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR	105	0,45	105	0,45
RFIJA CAIXABANK,S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	125	0,53	125	0,54
RFIJA BANCO SABADELL 0.62 2024-06-10	EUR	104	0,44	104	0,45
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		437	1,86	438	1,89
RENTA FIJA COTIZADA		437	1,86	438	1,89
RENTA FIJA		437	1,86	438	1,89
INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		437	1,86	438	1,89
RFIJA BAYER US FINANCE 4.25 2025-12-15	USD	192	0,82	189	0,82
RFIJA SERVICES FINANCI 3.15 2024-07-24	USD	231	0,99	227	0,99
RFIJA WALMART INC 3.70 2023-06-26	USD	198	0,85	194	0,84
RFIJA PETROLEOS MEXICA 4.88 2028-02-21	EUR	200	0,86	202	0,88
RFIJA BAT INTL. FINANCI 2.75 2025-03-25	EUR	112	0,48	112	0,49
RFIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	178	0,76	178	0,77
RFIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	121	0,52	121	0,52
RFIJA BMW US CAPITAL L 1.00 2027-04-20	EUR	105	0,45	105	0,46
RFIJA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	228	0,97	227	0,98
RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	90	0,39	89	0,39
RFIJA CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	650	2,78	651	2,82
RFIJA BANK OF AMERICA 1.66 2028-04-25	EUR	215	0,92	215	0,93
RFIJA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	104	0,45	104	0,45
RFIJA ING GROEP NV 2.12 2026-01-10	EUR	444	1,90	443	1,92
RFIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	105	0,45	106	0,46
RFIJA VODAFONE GROUP P 2.20 2026-08-25	EUR	226	0,97	226	0,98
RFIJA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	104	0,44	104	0,45
RFIJA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	102	0,44	102	0,44
RFIJA KRAFT HEINZ FOOD 3.00 2026-06-01	USD	182	0,78	180	0,78
RFIJA UNICREDITO ITALI 2.00 2023-03-04	EUR	108	0,46	108	0,47
RFIJA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	187	0,80	185	0,80
RFIJA AT AND T INC 1.80 2026-09-05	EUR	217	0,93	217	0,94
RFIJA BAYERISCHE LANDE 0.25 2025-01-14	EUR	206	0,88	206	0,89
RFIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	116	0,50	117	0,51
RFIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	113	0,48	113	0,49
RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	271	1,16	271	1,18
RFIJA GE CAPITAL EUROPI 4.62 2027-02-22	EUR	129	0,55	130	0,56
RFIJA UBS GROUP FUNDIN 1.25 2026-09-01	EUR	316	1,35	316	1,37
RFIJA BNP PARIBAS 1.12 2023-01-15	EUR	135	0,58	136	0,59
RFIJA TELEFONICA EMISI 3.99 2023-01-23	EUR	118	0,50	118	0,51
RFIJA BARCLAYS BANK PL 1.38 2026-01-24	EUR	208	0,89	208	0,90
RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR	96	0,41	97	0,42
RFIJA SIEMENS FINANCI 0.38 2023-09-06	EUR	205	0,87	205	0,89
RFIJA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	124	0,53	125	0,54
RFIJA DAIMLER CHRYSLER 1.40 2024-01-12	EUR	106	0,45	106	0,46
RFIJA KBC GROEP 0.75 2023-10-18	EUR	206	0,88	206	0,90
RFIJA UNICREDIT BANK A 0.62 2025-02-12	EUR	209	0,89	209	0,91
RFIJA SOCIETE GENERALE 0.75 2027-01-25	EUR	203	0,87	202	0,88
RFIJA RAYTHEON TECHNOL 4.12 2028-11-16	USD	293	1,25	291	1,26
RFIJA BMW FINANCE NV 1.00 2025-01-21	EUR	210	0,90	210	0,91
RFIJA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	130	0,56	131	0,57
RFIJA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD	92	0,40	91	0,39
RFIJA CVS HEALTH CORP 4.30 2028-03-25	USD	201	0,86	197	0,85
RFIJA UNICREDITO ITALI 0.33 2026-01-19	EUR	650	2,78	649	2,82
RFIJA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	107	0,46	107	0,46
RFIJA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	157	0,67	159	0,69
RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	103	0,44	103	0,45
RFIJA MICROSOFT CORP 3.12 2028-12-06	EUR	383	1,64	381	1,65
RFIJA UNITEDHEALTH GRO 3.75 2025-07-15	USD	293	1,25	286	1,24
RFIJA BNP PARIBAS 0.38 2027-10-14	EUR	301	1,29	301	1,30
RFIJA NETWORK RAIL INF 1.96 2025-12-01	GBP	235	1,00	228	0,99
RFIJA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	96	0,41	94	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
RFIJA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR	105	0,45	106	0,46
RFIJA DAIMLER FINANCE 3.45 2027-01-06	USD	191	0,82	187	0,81
RFIJA UNIBAIL RODAMCO 1.50 2028-02-22	EUR	321	1,37	320	1,39
RFIJA INTERNATIONAL BU 0.95 2025-05-23	EUR	104	0,44	104	0,45
RFIJA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	93	0,40	91	0,40
RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.38 2025-12-01	EUR	215	0,92	215	0,93
RFIJA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	207	0,89	208	0,90
RFIJA CIE FINANCEMENT 4.00 2025-10-24	EUR	127	0,54	127	0,55
RFIJA GOLDMAN SACHS IN 1.75 2024-05-29	EUR	213	0,91	214	0,93
RFIJA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	288	1,23	281	1,22
RFIJA JPMORGAN CHASE 1.50 2025-01-27	EUR	504	2,15	504	2,19
RFIJA DELL BANK INTERN 1.62 2024-06-24	EUR	420	1,80	420	1,82
RFIJA ABERDEEN GBL WOR 6.38 2028-07-15	USD	221	0,95	214	0,93
RFIJA ANHEUSER-BUSCH II 2.00 2028-03-17	EUR	342	1,46	342	1,48
RFIJA BELFIUS BANK SA 1.00 2024-10-26	EUR	208	0,89	208	0,90
RFIJA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD	93	0,40	92	0,40
RFIJA CREDIT SUISSE GR 1.50 2026-04-10	EUR	108	0,46	108	0,47
RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	107	0,46	107	0,46
RFIJA ENEL FINANCE INT 1.38 2026-06-01	EUR	214	0,91	215	0,93
RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	333	1,42	332	1,44
RFIJA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	126	0,54	129	0,56
RFIJA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	321	1,37	324	1,41
RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.88 2026-12-20	EUR	329	1,40	329	1,43
RFIJA INTERNATIONAL BU 3.30 2026-05-15	USD	290	1,24	283	1,23
RFIJA CHARTER COMMUNIC 5.05 2029-03-30	USD	304	1,30	299	1,30
RFIJA WELLS FARGO CO 1.50 2027-05-24	EUR	216	0,92	215	0,93
RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	239	1,02	235	1,02
RFIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	100	0,43	99	0,43
RFIJA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	106	0,45	106	0,46
RFIJA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR	103	0,44	103	0,45
RFIJA GRUPO TELEVISIA S 6.62 2025-03-18	USD	108	0,46	106	0,46
RFIJA DEUTSCHE BANK 2.38 2023-01-11	EUR	108	0,46	109	0,47
RFIJA CREDIT AGRICOLE 1.00 2029-07-03	EUR	424	1,81	423	1,84
RFIJA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	138	0,59	135	0,59
RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	104	0,45	105	0,45
RFIJA GENERAL ELECTRIC 1.88 2027-05-28	EUR	331	1,41	329	1,43
RFIJA ASSICURAZIONI GE 5.12 2024-09-16	EUR	127	0,54	127	0,55
RFIJA SHELL INTERNATIO 0.38 2025-02-15	EUR	205	0,87	205	0,89
RFIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	128	0,55	128	0,56
RFIJA BAT CAPITAL CORP 3.22 2024-08-15	USD	90	0,38	88	0,38
RFIJA CHEVRON CORP. 2.90 2024-03-03	USD	91	0,39	89	0,39
RFIJA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	121	0,52	121	0,53
RFIJA GENERAL MOTORS C 0.85 2026-02-26	EUR	204	0,87	204	0,88
RFIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	202	0,86	198	0,86
RFIJA ING BELGIUM SA 0.62 2025-05-30	EUR	209	0,89	210	0,91
RFIJA ANHEUSER-BUSCH II 4.00 2028-04-13	USD	196	0,84	193	0,84
RFIJA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	106	0,45	106	0,46
RFIJA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	314	1,34	317	1,38
RFIJA BANK OF NEW YORK 3.85 2028-04-28	USD	297	1,27	293	1,27
RFIJA GAZPROM OAO VIA 2.25 2024-11-22	EUR	213	0,91	212	0,92
RFIJA NATWEST MARKETS 1.12 2023-06-14	EUR	102	0,44	103	0,44
RFIJA METROPOLITAN LIF 3.45 2026-12-18	USD	142	0,61	140	0,61
RFIJA VERIZON COMMS U 0.88 2027-04-08	EUR	208	0,89	207	0,90
RFIJA ABN AMRO BANK NV 0.50 2026-04-15	EUR	309	1,32	309	1,34
RFIJA GENERAL MOTORS C 6.12 2025-10-01	USD	209	0,89	204	0,89
RFIJA CPPIB CAPITAL IN 0.38 2024-06-20	EUR	257	1,10	257	1,12
Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		21.804	93,20	21.716	94,21
RFIJA BRF SA 2.75 2022-06-03	EUR	104	0,44	105	0,45
RFIJA LANDBK HESSEN TH 0.00 2022-01-12	EUR	100	0,43	100	0,44
RFIJA BANQUE FEDERAL D 3.25 2022-08-23	EUR	114	0,49	114	0,49
Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		318	1,36	319	1,38
RFIJA AGENCE FRANCAISE 1.12 2025-09-09	EUR	108	0,46	108	0,47
RFIJA GOBIERNO DE CANA 2.55 2025-03-15	CAD	144	0,61	144	0,63
Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		251	1,07	252	1,10
RENTA FIJA COTIZADA		22.373	95,63	22.288	96,69
RENTA FIJA		22.373	95,63	22.288	96,69
INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		22.373	95,63	22.288	96,69

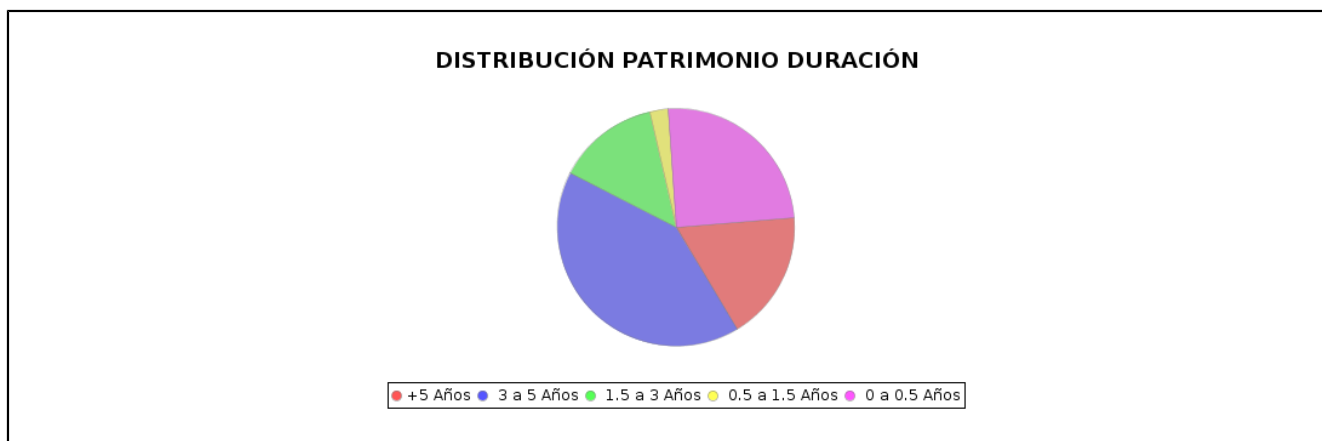
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
INVERSIONES FINANCIERAS		22.810	97,49	22.726	98,58
Inversiones Dudosas, Morosas o en Litigio					

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

* Para los valores negociados habrá que señalar si se negocian en Bolsa o en otro mercado oficial.

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



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

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	1.123	Cobertura
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	5.503	Cobertura
Total Subyacente Tipo de Cambio		6.625	
TOTAL OBLIGACIONES		6.625	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal 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 ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (superior al 20%)		X
b. Modificaciones del 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 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

No aplicable

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

10. Información sobre las políticas de remuneración

Sin información

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total

Sin información