

FON FINECO RENTA FIJA INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 3591

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores. S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** BBB+

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

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.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: 24/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BofA Merrill Lynch 1-3 year Euro Government Index. Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no, no pertenecientes al grupo de la gestora), en renta fija pública/privada, incluidas titulizaciones y bonos subordinados, negociados en mercados organizados, depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, líquidos. Los emisores/mercados podrán ser OCDE y no OCDE, incluidos países emergentes. El riesgo divisa podrá llegar al 5% de la exposición total. Los activos tendrán al menos media calidad crediticia (mínimo BBB- por S&P o equivalente), salvo un máximo del 30% de la exposición total que podrán ser activos de baja calidad (inferior a BBB-). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. En caso de bajadas sobrevenidas de rating se podrán mantener los activos en cartera un plazo máximo de seis meses hasta volver a los límites anteriores. La gestora podrá delegar la gestión según su criterio y la evolución de las condiciones de mercado, lo que se comunicará a los partícipes, otorgando los correspondientes derechos de separación.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones.

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	0,87	0,37	1,23	0,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,56	-0,58	-0,01	-0,48

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	4.616.784,97	4.810.974,73	525,00	544,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	62.385.574,28	68.000.803,55	1.138,00	1.203,00	EUR	0,00	0,00	200.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	37.653	41.940	45.685	42.893
CLASE I	EUR	516.404	600.255	551.923	476.864

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	8,1556	8,6511	8,6979	8,6564
CLASE I	EUR	8,2776	8,7674	8,8016	8,7464

(*)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	al fondo	0,33		0,33	0,65		0,65	patrimonio	0,01	0,03	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,25		0,25	0,50		0,50	patrimonio	0,01	0,03	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	-5,73	0,11	-1,38	-2,55	-2,02	-0,54	0,48	3,53	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-12-2022	-0,75	15-12-2022	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	01-12-2022	0,64	01-12-2022	0,57	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 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	2,50	3,68	2,38	1,92	1,43	0,43	2,29	0,88	
Ibex-35	19,51	15,33	16,68	19,79	24,95	16,19	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,88	0,91	1,14	0,86	0,43	0,23	0,46	0,87	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	2,17	2,17	2,49	2,35	1,60	0,47	0,90	0,60	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97	1,87	1,71	1,59	1,51	1,51	0,71	

(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.

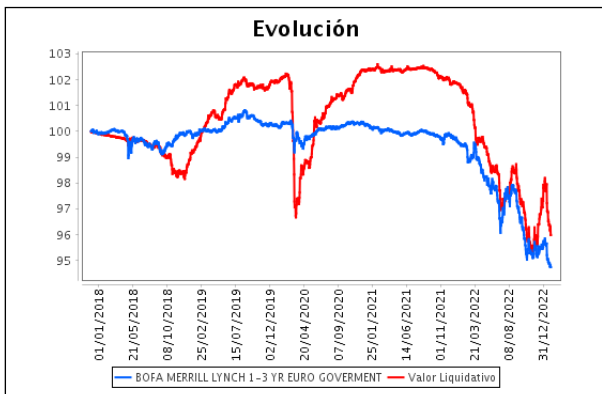
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,68	0,17	0,17	0,17	0,17	0,69	0,69	0,69	0,73

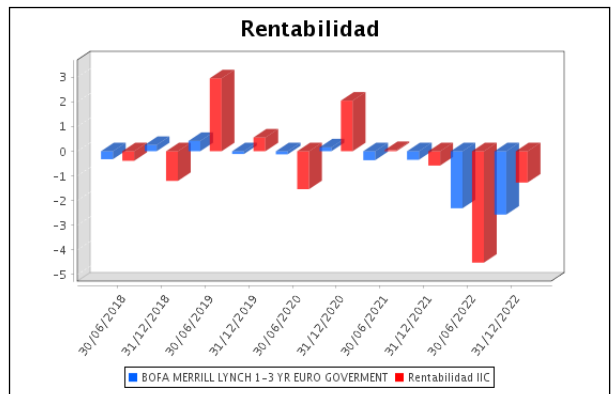
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .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	-5,59	0,15	-1,35	-2,51	-1,98	-0,39	0,63	3,68	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-12-2022	-0,75	15-12-2022	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,64	01-12-2022	0,64	01-12-2022	0,57	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 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	2,50	3,69	2,38	1,91	1,43	0,43	2,30	0,88	
Ibex-35	19,51	15,33	16,68	19,79	24,95	16,19	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,88	0,91	1,14	0,86	0,43	0,23	0,46	0,87	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	2,17	2,17	2,49	2,35	1,60	0,47	0,90	0,60	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,96	1,96	1,86	1,69	1,58	1,50	1,50	0,69	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

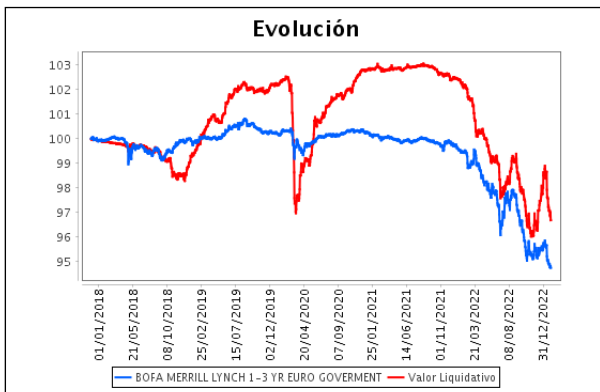
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,13	0,13	0,13	0,13	0,54	0,54	0,55	0,59

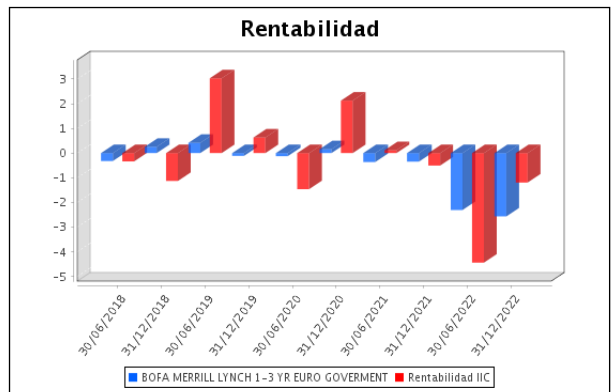
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	1.251.420	4.544	-1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	143.684	1.737	2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	5.534	132	2
Renta Variable Mixta Internacional	992.990	4.075	1
Renta Variable Euro	23.655	371	5
Renta Variable Internacional	388.202	4.948	4
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	999.411	9.448	5
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	198.315	854	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	4.003.211	26.109	1,60

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	527.620	95,23	550.056	90,26
* Cartera interior	93.751	16,92	108.133	17,74
* Cartera exterior	429.087	77,44	438.923	72,02
* Intereses de la cartera de inversión	4.782	0,86	3.000	0,49
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	25.677	4,63	56.842	9,33
(+/-) RESTO	761	0,14	2.542	0,42
TOTAL PATRIMONIO	554.057	100,00 %	609.439	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)	609.439	642.195	642.195	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,27	-0,66	-8,65	1.062,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,22	-4,55	-5,90	-75,02
(+) Rendimientos de gestión	-0,95	-4,29	-5,36	-79,36
+ Intereses	0,96	0,60	1,55	48,55
+ Dividendos	0,02	0,01	0,03	115,87
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,02	-3,17	-4,27	-69,98
± 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)	-0,88	-1,05	-1,94	-21,90
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,04	-0,68	-0,75	-94,45
± Otros resultados	0,01	0,00	0,02	176,05
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,27	-0,54	-5,79
- Comisión de gestión	-0,26	-0,25	-0,51	-5,48
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-5,51
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-48,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-9,66
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	70,01
+ 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	70,01
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	554.057	609.439	554.057	

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

3. Inversiones financieras

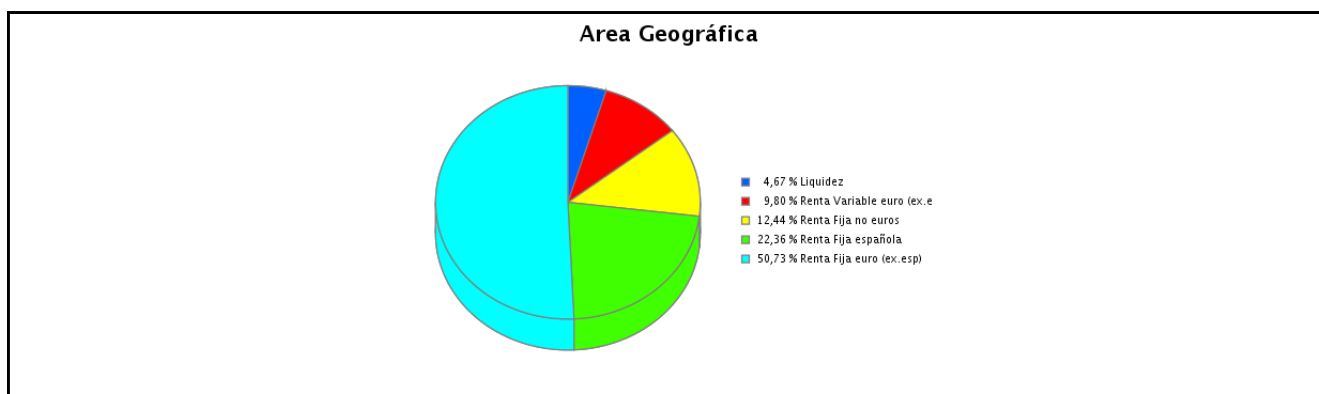
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	93.748	16,92	108.131	17,74
TOTAL RENTA FIJA	93.748	16,92	108.131	17,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	93.748	16,92	108.131	17,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	373.632	67,44	381.720	62,63
TOTAL RENTA FIJA	373.632	67,44	381.720	62,63
TOTAL IIC	54.107	9,77	59.338	9,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	427.739	77,20	441.057	72,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	521.487	94,12	549.188	90,11

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
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI 5Y	Permutas financieras MARKIT ITRX EUROPE 12/27	31.800	Inversión
Total subyacente renta fija		31800	
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	1.800	Inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	400	Inversión
Total subyacente renta variable		2200	
TOTAL DERECHOS		34000	
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI 5Y	Permutas financieras MARKIT ITRX EUROPE 12/27	31.800	Inversión
Total subyacente renta fija		31800	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	1.800	Inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	400	Inversión
Total subyacente renta variable		2200	
DIV: GBP	Compra Forward Divisa GBP/EUR Fisica	758	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	8.051	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	2.404	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	478	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	628	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	1.051	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	709	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	51.810	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	16.702	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	307	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	77	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	232	Inversión
OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,250%	Compra Futuro OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,	2.916.900	Inversión
OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,250%	Compra Futuro OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,	4.719.015	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		7719121	
TOTAL OBLIGACIONES		7753121	

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 se ha producido ningún hecho relevante adicional.

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

e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 5.299.049,81 euros suponiendo un 0,91% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. e.) El importe de las enajenaciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 1.071.860,80 euros suponiendo un 0,18% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 15.261.015,40 euros, suponiendo un 2,62% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 6.712.976,53 euros, suponiendo un 1,15% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Anexo: g.) Fineco SV SA, entidad del grupo de la gestora, es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados El segundo semestre de 2022 ha estado quedado marcado por la determinación mostrada por los principales Bancos Centrales a la hora de combatir el repunte de la inflación. Así, la implementación de políticas monetarias contractivas ha desatado el miedo a una posible recesión en gran parte de las economías a nivel mundial, impactando gravemente el comportamiento de los activos financieros, cotizados y no cotizados, este 2022. No obstante, las lecturas de inflación publicadas a lo largo del semestre han ido mostrando una clara tendencia a la baja. De hecho, los distintos agentes económicos coinciden. Los Bancos Centrales, mercados cotizados, análisis, empresarios, la academia y los consumidores coinciden, la subida del nivel de precios de las economías alcanzó su punto de inflexión a finales de l periodo. En este entorno, organismos como el Banco Mundial o la OCDE, han vaticinado la llegada de una importante recesión a las principales potencias económicas, EE. UU., Alemania y China. Crecimiento que se verá comprometido por la inflación y las políticas monetarias contractivas anunciadas para combatirla. En Europa, además del parón económico vaticinado por el empeoramiento de las condiciones de financiación, queda aún por determinar el fatal impacto en PIB de la guerra. En China, el parón en el crecimiento en 2022 ha quedado agravado por los nuevos cierres y confinamientos impuestos en la región. En el ámbito geopolítico, la dimisión del gobierno de Liz Truss como primera ministra de UK tras 45 días en el cargo y la llegada de Rishi Sunak en octubre han puesto en duda la estabilidad del gobierno del país. Mientras, en el resto de Europa, las temperaturas inusualmente cálidas registradas los meses de otoño e invierno han aliviado el impacto de la guerra, debido a la dependencia energética de Rusia que tienen gran parte de los países continente. Sin embargo, el terrible impacto social y económico final de la guerra queda aún por determinar. Así, el segundo semestre de 2022 ha terminado con caídas en el bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, protagonizaba un rally sin precedentes en TIR, desde el 1,51% con el que cerraba 2021 hasta el 3,87%. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 107,68 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 3,65%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado una -2,57% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. Como se puede apreciar, fuerte despunte de la rentabilidad a vencimiento que ha implicado una caída en los precios de los bonos equiparable a las que hemos podido ver en bolsa. En los mercados de renta variable, destaca la dispersión sectorial de los retornos en el año. Destacan en negativo el sector inmobiliario, impactado por el aumento de los costes de financiación que suponen las subidas de tipos para la demanda del sector; los valores de crecimiento, cuya valoración se ha visto negativamente impactada por la subida del tipo sin riesgo; el sector de consumo minorista, gravemente afectado por la inflación y la ralentización del ritmo de gasto. El único sector que se ha visto claramente favorecido en este entorno ha sido el energético, que ha terminado en periodo con una revaloración récord en bolsa. En lo referente a las principales bolsas globales terminan el periodo, segundo semestre de 2022, con retornos positivos en bolsa: Eurostoxx 50, +10,7%; el Stoxx 600, +5,3%, el S&P 500 cubierto a euros, +0,5% y el MSC I World cubierto a euros, +1,6%. Finalmente, el dólar ha continuado apreciándose, sin embargo, ha terminado el semestre en 1,0705 EUR/USD. Así, el EUR ha ido recuperando terreno tras haber tocado durante el tercer trimestre del año niveles no vistos desde hace 20 años. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en liquidez y renta fija euro de corto plazo, así como renta fija cotizada exterior, principalmente bonos corporativos globales. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una vida media de 4,01 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,73%. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC Índice BofA Merrill Lynch 1-3 year Euro Government Index, ha terminado el periodo con una rentabilidad del -2,57%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha descendido y el número de participaciones es menor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase I de la IIC en el periodo alcanzó el -0,94% bruto y el -1,20% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,26%. La rentabilidad de la clase A fue del -1,27% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha

rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de -2,57%. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad menor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA EURO gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido ULFP 2,125 PERP, AVOL 5,125 10/01/23 y CS 6,5 08/08/23.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo, en lo referente a la deuda corporativa, se ha procedido a la compra de bonos emitidos por AIB, Bacardi, Becton Dickinson, Commerzbank, Fortum OYJ, Holding D'Infrastructure, Kering, Kutxabank, Leaseplan Corporation, LVMH, National Grid, Pacific National Finance, Saint-Gobain, Standard Chartered, Sysco Corporation y Thyssenkrupp AG. En concreto, el plazo máximo de la deuda adquirida es 2027, siendo mayoritarias las compras en los bonos con vencimiento en 2023. Además, se ha procedido a la enajenación total de deuda emitida por las entidades Vanke Real State, Adler Real State, Atrium European Real Estate, Boc Aviation, Glencore Finance Europe, Goldman Sachs, Morgan Stanley, Poly Real Estate y Selp Finance Sarl. Adicionalmente, se han vendido de forma parcial las posiciones del fondo en BPCE SA, Deutsche Bank, Country Garden, Seazen Group, SMBC Aviation Capital e Informa PLC. Por último, se ha procedido al rollover de los futuros (sobre deuda alemana y estadounidense) y la posición de venta tomada sobre el CDS a 5 años sobre deuda corporativa europea grado de inversión.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos En concreto, se ha procedido al rollover de futuros de deuda alemana y americana hasta el siguiente vencimiento, marzo 2023. También se ha procedido a rotar la posición de venta sobre el CDS a 5 años sobre deuda corporativa europea grado de inversión. Asimismo, se han alargado la duración a través de futuros de deuda alemana y americana. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido nulo en el periodo. La liquidez obligatoria se ha invertido en cuenta corriente. La cuenta corriente en la entidad depositaria está remunerada a un tipo del 1,89% a 31 de diciembre. La remuneración media de las cuentas corrientes en el depósito ha sido el ESTR.

d) Otra información sobre inversiones No hay inversión en IICs en más de un 10% del patrimonio. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio.

EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A

RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por la IIC 3,02%, medido a través de la volatilidad es mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 2,33%. Un 7% del patrimonio del fondo está invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV Este fondo puede invertir un porcentaje del 30% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A

COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis financiero de las inversiones. La gestora recibe informes de entidades internacionales relevantes para la gestión del fondo seleccionados en base a la calidad del análisis, su relevancia, la disponibilidad del analista, la agilidad para emitir informes pertinentes ante eventos potenciales o que han sucedido en los mercados y que pueden afectar al fondo, la solidez de la argumentación y el acceso a los modelos de valoración usados por los analistas. Bajo estos criterios, la gestora ha seleccionado 2 proveedores de servicios de análisis que se identifican como generadores de valor añadido para el fondo, y por ende, susceptibles de recibir comisiones por ese servicio, Kepler Cheuvreux y JP Morgan. Durante este segundo semestre de 2022 el fondo ha soportado gastos de análisis por importe de 469 euros.

COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A

PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO Ante este entorno, en el que existen varios riesgos en el corto plazo (retirada de los estímulos monetarios y subidas de tipos, ralentización del crecimiento económico, conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, caída en márgenes), esperamos mercados laterales con niveles de volatilidad superiores a los experimentados durante los pasados años, ligeramente por debajo de los niveles de los últimos meses. Esta incertidumbre que ha aumentado las primas de riesgo de los inversores de forma disparatada podría volver a un nuevo equilibrio en el medio plazo. Equilibrio que dependerá de factores como el control del nivel de precios con ayuda de las políticas monetarias implementadas y las expectativas de crecimiento. En cuanto a la inflación parece existir un claro consenso en la tendencia, a la baja; en el tiempo, finales de 2023 principios de 2024; y en la pendiente de la bajada, abrupta al igual que el repunte del indicador. En lo referente al crecimiento, principalmente preocupa la evolución del conflicto entre Ucrania y Rusia, el repunte de casos de COVID-19 en China, y la ralentización del consumo como consecuencia de las subidas de tipos de interés; mientras que factores como la continua generación de empleo sustentan el crecimiento de las economías. En este entorno, ha emergido varias alternativas interesantes a los inversores, que nos ha permitido ir incrementando el nivel de riesgo de las carteras y productos a medida que ha ido avanzando

el año para reducirlo ligeramente el último mes del año, y dejar las carteras en neutro. Así, se han aprovechado oportunidades tanto en el mercado de renta fija, gracias al repunte de tipos de interés, como en el mercado de renta variable, aprovechando el recorte de los índices de referencia. Ciertamente, las primas de rentabilidad por riesgo que venían siendo bajas, han terminado por resultar atractivas. Aun así, seguimos buscando de nuevas oportunidades que los activos de grado de inversión nos puedan ofrecer para aumentar las posiciones en cartera, vigilando con detenimiento la evolución de los beneficios corporativos, la inflación y el impacto de las subidas de tipos de intervención como principal catalizador de cambios de estrategia.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,009 2024-05-31	EUR	0	0,00	29.477	4,84
ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,540 2024-05-31	EUR	0	0,00	23.550	3,86
ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,626 2024-05-31	EUR	0	0,00	23.551	3,86
ES0000012G26 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,800 2027-07-30	EUR	61.045	11,02	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		61.045	11,02	76.578	12,57
XS1967635977 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 2,375 2027-09-27	EUR	3.158	0,57	0	0,00
XS2206380573 - Bonos AMCO ASSET MANAGEMEN 1,500 2023-07-17	EUR	0	0,00	1.729	0,28
ES0313307219 - Bonos BANKIA S.A. 1,000 2024-06-25	EUR	670	0,12	680	0,11
ES0813211002 - Bonos BBVA 1,468 2049-09-24	EUR	0	0,00	1.348	0,22
ES0844251001 - Bonos IBERCAJA 1,750 2999-12-31	EUR	1.900	0,34	1.952	0,32
ES0344251006 - Bonos IBERCAJA 3,750 2025-06-15	EUR	1.854	0,33	1.887	0,31
ES0244251023 - Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	2.094	0,38	2.231	0,37
XS2300292617 - Bonos CELLNEX FINANCE CO S 0,750 2026-11-15	EUR	0	0,00	339	0,06
XS2020580945 - Bonos INTERNATIONAL AIRLIN 0,500 2023-07-04	EUR	0	0,00	841	0,14
ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	2.738	0,49	2.768	0,45
ES0243307016 - Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14	EUR	11.261	2,03	9.713	1,59
ES0224244097 - Bonos CORPORACION MAPFRE,S 4,125 2048-09-07	EUR	0	0,00	928	0,15
XS2228245838 - Bonos BANCO DE SABADELL 1,125 2027-03-11	EUR	0	0,00	275	0,05
XS2286011528 - Bonos BANCO DE SABADELL 2,500 2031-04-15	EUR	0	0,00	334	0,05
ES0380907040 - Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01	EUR	3.342	0,60	3.380	0,55
XS1326311070 - Bonos IE2 HOLDCO 2,375 2023-11-27	EUR	0	0,00	1.722	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		27.017	4,88	30.125	4,94
ES0211845260 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCT 3,750 2023-06-20	EUR	1.420	0,26	1.428	0,23
XS2206380573 - Bonos AMCO ASSET MANAGEMEN 1,500 2023-07-17	EUR	1.694	0,31	0	0,00
XS2020580945 - Bonos INTERNATIONAL AIRLIN 0,500 2023-07-04	EUR	877	0,16	0	0,00
XS1326311070 - Bonos IE2 HOLDCO 2,375 2023-11-27	EUR	1.695	0,31	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.686	1,03	1.428	0,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		93.748	16,92	108.131	17,74
TOTAL RENTA FIJA		93.748	16,92	108.131	17,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		93.748	16,92	108.131	17,74
IT0005454050 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,025 2024-01-30	EUR	0	0,00	3.375	0,55
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15	EUR	11.514	2,08	11.715	1,92
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15	EUR	11.516	2,08	11.716	1,92
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 1,960 2024-04-15	EUR	13.800	2,49	14.156	2,32
IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01	EUR	7.817	1,41	8.199	1,35
FR0014000UC8 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 0,625 2027-05-04	EUR	3.209	0,58	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		47.855	8,64	49.161	8,07
FR0013412699 - Bonos RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	1.295	0,23	1.288	0,21
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.295	0,23	1.288	0,21
US037833DT41 - Bonos APPLE COMPUTER INC 0,562 2025-05-11	USD	0	0,00	897	0,15
XS1883354620 - Bonos ABBOTT LABORATORIES 0,875 2023-09-27	EUR	0	0,00	2.288	0,38
FR0013166477 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 0,700 2026-07-21	EUR	2.240	0,40	0	0,00
XS1767087866 - Bonos ACEA SPA 1,500 2027-06-08	EUR	2.115	0,38	0	0,00
US05369AAF84 - Bonos AVIATION CAPITAL GRO 2,187 2024-01-30	USD	274	0,05	282	0,05
XS1468662801 - Bonos ADIANT GLOBAL HOLDIN 1,750 2024-08-15	EUR	479	0,09	452	0,07
US00774MAQ87 - Bonos AERCAP IRELAND 1,575 2024-02-15	USD	448	0,08	463	0,08
US00774MAF23 - Bonos AERCAP IRELAND 2,062 2023-07-03	USD	0	0,00	1.228	0,20
XS1892247963 - Bonos AFRICAN EXPORT-IMPOR 2,625 2023-10-11	USD	0	0,00	1.847	0,30
FR0014005HY8 - Bonos AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 2033-09-20	EUR	0	0,00	534	0,09
XS2462466611 - Bonos AKZO NOBEL 1,500 2028-03-28	EUR	593	0,11	611	0,10
XS2029574634 - Bonos ALD SA 0,375 2023-07-18	EUR	0	0,00	1.484	0,24
XS2498554992 - Bonos ALD SA 4,000 2027-07-05	EUR	3.396	0,61	0	0,00
US02005NBH26 - Bonos ALLY FINANCIAL INC 1,937 2024-05-21	USD	639	0,12	663	0,11
FR0013266525 - Bonos ALTAREA 2,250 2024-07-05	EUR	952	0,17	969	0,16
USX10001AB51 - Bonos ALLIANZ AG 3,200 2099-04-30	USD	0	0,00	564	0,09
DE000A13R7Z7 - Bonos ALLIANZ AG 3,375 2099-09-18	EUR	0	0,00	879	0,14
USX10001AA78 - Bonos ALLIANZ AG 3,500 2099-04-30	USD	0	0,00	790	0,13
DE000A1YQ29 - Bonos ALLIANZ AG 4,750 2099-10-24	EUR	0	0,00	1.608	0,26
DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG 2,241 2045-07-07	EUR	0	0,00	681	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US85172FAF62 - Bonos SPRINGLEAF FINANCE C 4,125 2023-10-01	USD	0	0,00	677	0,11
DE000A30VPL3 - Bonos AMPRION GMBH 3,450 2027-09-22	EUR	4.116	0,74	0	0,00
DE000A18V146 - Bonos VONOVIA FINANCE BV 2,250 2023-12-15	EUR	0	0,00	1.695	0,28
DE000A30VQA4 - Bonos VONOVIA FINANCE BV 4,750 2027-05-23	EUR	1.084	0,20	0	0,00
DE000A2R8ND3 - Bonos VONOVIA FINANCE BV 0,625 2027-10-07	EUR	811	0,15	0	0,00
XS1191877452 - Bonos AUSNET SERVICES HOLD 1,500 2027-02-26	EUR	2.153	0,39	0	0,00
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 0,338 2026-07-16	EUR	570	0,10	651	0,11
FR001400E3H8 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 4,750 2027-05-22	EUR	2.637	0,48	0	0,00
XS1196373507 - Bonos AT&T INC 1,300 2023-09-05	EUR	0	0,00	2.507	0,41
FR0013510179 - Bonos AUCHAN HOLDING SADIR 2,875 2026-01-29	EUR	0	0,00	1.405	0,23
US05401AAB70 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,562 2023-10-01	USD	0	0,00	3.440	0,56
US00928QAR20 - Bonos AIRCASLE LTD 2,200 2023-09-25	USD	0	0,00	1.712	0,28
US00928QAQ47 - Bonos AIRCASLE LTD 2,062 2024-05-01	USD	815	0,15	838	0,14
XS0947658208 - Bonos BACARDI LTD 2,750 2023-07-03	EUR	0	0,00	1.539	0,25
XS1695301900 - Bonos BARCLAYS PLC 2,375 2023-10-06	GBP	0	0,00	2.082	0,34
XS2386287689 - Bonos MEDIOBANCA 0,750 2028-11-02	EUR	3.025	0,55	0	0,00
USP16259AK29 - Bonos BBVA BANCOMER SA TEX 2,187 2024-04-10	USD	649	0,12	668	0,11
XS1820037270 - Bonos BBVA 1,375 2025-05-14	EUR	7.586	1,37	7.749	1,27
XS1617831026 - Bonos BANQUE FED CRD MUT 1,250 2027-05-26	EUR	2.060	0,37	0	0,00
XS0834385923 - Bonos BHP BILLITON FINANCE 3,250 2027-09-24	EUR	2.219	0,40	0	0,00
XS1872038218 - Bonos BANK OF IRELAND 1,375 2023-08-29	EUR	0	0,00	3.966	0,65
XS2555218291 - Bonos BOOKING HOLDINGS INC 4,000 2026-11-15	EUR	1.108	0,20	0	0,00
FR0013292828 - Bonos GROUPE DANONE 1,750 2099-03-23	EUR	4.948	0,89	4.848	0,80
XS1823532640 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-11-22	EUR	0	0,00	2.577	0,42
FR0014002NR7 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 0,009 2024-09-30	EUR	0	0,00	1.125	0,18
FR0013299641 - Bonos BNP PARIBAS 1,000 2024-11-29	EUR	0	0,00	1.620	0,27
US05578QAA13 - Bonos BPCE SA 2,850 2023-10-22	USD	0	0,00	1.260	0,21
FR0014009YD9 - Bonos BPCE SA 1,750 2027-04-26	EUR	2.019	0,36	0	0,00
XS1190974011 - Bonos BP CAPITAL MARKETS P 1,573 2027-02-16	EUR	3.198	0,58	0	0,00
XS1886402814 - Bonos BRITISH TELECOM 0,875 2023-09-26	EUR	0	0,00	2.478	0,41
XS2496028502 - Bonos BRITISH TELECOM PLC 2,750 2027-08-30	EUR	1.133	0,20	0	0,00
XS1391063424 - Bonos BURFORD CAPITAL PLC 3,062 2024-10-26	GBP	766	0,14	815	0,13
XS1645495349 - Bonos CAIXABANK 2,750 2028-07-14	EUR	0	0,00	1.490	0,24
FR0014009DZ6 - Bonos CARREFOUR 1,875 2026-10-30	EUR	652	0,12	662	0,11
XS1912654321 - Bonos CASTELLUM AB 2,125 2023-11-20	EUR	0	0,00	1.569	0,26
FR0013232444 - Bonos GROUPE PAMA ENTREPRISES 6,000 2027-01-23	EUR	3.136	0,57	0	0,00
BE0002251206 - Bonos BELFIUS BANK SA 3,125 2026-05-11	EUR	3.253	0,59	0	0,00
FR0013462728 - Bonos NEW IMMO HOLDING SA 2,750 2026-11-26	EUR	3.130	0,56	0	0,00
XS2461786829 - Bonos CEZ AS 2,375 2027-04-06	EUR	2.161	0,39	0	0,00
XS2056572154 - Bonos CK HUTCHISON GROUP 0,375 2023-10-17	EUR	0	0,00	2.658	0,44
FR0013511227 - Bonos CREDIT MUTUEL ARKEA 0,875 2027-05-07	EUR	2.276	0,41	0	0,00
DE000CZ45W57 - Bonos COMMERZBANK 3,000 2027-09-14	EUR	2.969	0,54	0	0,00
XS1974522853 - Bonos COUNTRY GARDEN HOLD 3,250 2024-04-08	USD	427	0,08	647	0,11
XS2178585423 - Bonos CONTI-GUMMI FINANCE 2,125 2023-11-27	EUR	0	0,00	956	0,16
XS1772457633 - Bonos COVIVIO 2,375 2028-02-20	EUR	1.272	0,23	0	0,00
US22546DAA46 - Bonos CREDIT SUISSE 3,250 2023-08-08	USD	0	0,00	3.486	0,57
XS2264194205 - Bonos CTP NV 0,625 2023-11-27	EUR	0	0,00	1.596	0,26
XS2010039035 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 0,950 2099-04-22	EUR	0	0,00	356	0,06
XS2010039548 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 1,600 2099-10-18	EUR	0	0,00	389	0,06
XS1950866720 - Bonos DEUTSCHE BANK 3,875 2024-02-12	GBP	226	0,04	232	0,04
US251526BY45 - Bonos DEUTSCHE BANK 1,850 2024-05-30	USD	635	0,11	658	0,11
XS1982107903 - Bonos DIAGEO PLC 0,125 2023-10-12	EUR	0	0,00	1.674	0,27
US26151AAA79 - Bonos DRAX FINCO PLC 3,312 2025-11-01	USD	450	0,08	478	0,08
XS2356380373 - Bonos DAE FUNDING LLC 0,775 2024-08-01	USD	693	0,13	709	0,12
FR0011225143 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 4,125 2027-03-25	EUR	3.013	0,54	0	0,00
XS1721051495 - Bonos EDP FINANCE BV 1,500 2027-11-22	EUR	3.176	0,57	0	0,00
FR001400EHH1 - Bonos ELO SACA 4,875 2028-12-08	EUR	3.089	0,56	0	0,00
XS1713463716 - Bonos ENEL SPA 2,500 2099-11-24	EUR	0	0,00	483	0,08
XS2353182020 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 100,000 2027-06-17	EUR	1.690	0,31	0	0,00
FR0013398229 - Bonos ENGIE (GDF SUEZ) 3,250 2999-12-31	EUR	4.875	0,88	4.729	0,78
XS0096146054 - Bonos UNIQUE PUB FINANCE C 1,848 2024-03-28	GBP	205	0,04	356	0,06
XS2463505581 - Bonos E.ON 0,875 2025-01-08	EUR	950	0,17	973	0,16
XS1785467751 - Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15	EUR	2.921	0,53	2.774	0,46
US29446MAD48 - Bonos EQUINOR ASA 1,437 2025-04-06	USD	0	0,00	1.266	0,21
AT0000A2GH08 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 0,875 2027-05-13	EUR	2.267	0,41	0	0,00
XS1505884723 - Bonos EASJET PLC 1,125 2023-10-18	EUR	0	0,00	1.646	0,27
XS2178832379 - Bonos FIAT SPA 3,375 2023-07-07	EUR	0	0,00	3.148	0,52
XS2258558464 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,125 2023-11-16	EUR	0	0,00	880	0,14
XS1843436228 - Bonos FIDELITY NATIONAL IN 1,500 2027-05-21	EUR	2.143	0,39	0	0,00
XS2182055009 - Bonos ELM FOR FIRMINICH IN 3,750 2999-09-03	EUR	0	0,00	461	0,08
US14308CAA18 - Bonos FLY LEASING LTD 3,500 2024-10-15	USD	0	0,00	433	0,07
FR0013515871 - Bonos SOCIETE FONCIERE LYO 1,500 2027-06-05	EUR	2.077	0,37	0	0,00
FR0013181898 - Bonos LA BANQUE POSTALE 3,000 2028-06-09	EUR	3.345	0,60	0	0,00
US302635AD99 - Bonos FS KKR CAPITAL GROUP 2,312 2024-07-15	USD	732	0,13	756	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US05541TAK79 - Bonos BGC PARTNERS INC 2,687 2023-07-24	USD	0	0,00	766	0,13
XS1489184900 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 1,875 2023-09-13	EUR	0	0,00	987	0,16
XS1485748393 - Bonos GENERAL MOTORS 0,955 2023-09-07	EUR	0	0,00	1.771	0,29
XS244424639 - Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24	EUR	2.978	0,54	3.020	0,50
USV3854PAA94 - Bonos GREENKO INVESTMENT C 2,437 2023-08-16	USD	0	0,00	829	0,14
XS1691349523 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,297 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.991	0,33
US380355AD93 - Bonos GOEASY LTD 2,687 2024-12-01	USD	674	0,12	659	0,11
XS1781401085 - Bonos GRAND CITY PROPRTIE 1,500 2027-02-22	EUR	2.850	0,51	0	0,00
US448579AE22 - Bonos HYATT HOTELS 1,687 2023-07-15	USD	0	0,00	1.686	0,28
XS1629387462 - Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 1,500 2027-06-14	EUR	1.542	0,28	0	0,00
XS2018637327 - Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 1,125 2027-12-01	EUR	3.259	0,59	0	0,00
DE000A30VGD9 - Bonos HERAEUS FINANCE GMBH 2,625 2027-06-09	EUR	2.147	0,39	0	0,00
DE000A3H3GE7 - Bonos HOWOGE WOHNUNGS 0,064 2024-11-01	EUR	0	0,00	472	0,08
XS2235973786 - Bonos HUARONG FINANCE 1,062 2023-09-30	USD	0	0,00	1.281	0,21
XS1379184473 - Bonos HSBC 2,500 2027-03-15	EUR	3.212	0,58	0	0,00
XS1298431104 - Bonos HSBC 3,000 2999-09-29	EUR	0	0,00	1.486	0,24
FR0013281755 - Bonos CADE 1,500 2027-09-13	EUR	2.239	0,40	0	0,00
XS2240494471 - Bonos INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	383	0,07	385	0,06
XS1853426549 - Bonos INFORMA PLC 1,500 2023-07-05	EUR	0	0,00	1.473	0,24
XS1882544627 - Bonos ING GROEP N.V. 1,000 2023-09-20	EUR	0	0,00	2.584	0,42
XS1634532748 - Bonos INTRUM AB 1,562 2024-07-15	EUR	0	0,00	1.297	0,21
US46115HAT41 - Bonos BANCA INTESA 2,508 2024-06-26	USD	1.624	0,29	1.645	0,27
DE000A2SBDE0 - Bonos JAB HOLDINGS BV 1,000 2027-12-20	EUR	4.896	0,88	0	0,00
XS0935427970 - Bonos MORGAN STANLEY 2,875 2028-05-24	EUR	3.233	0,58	0	0,00
BE0002266352 - Bonos KBC GROUP NV 0,750 2023-10-18	EUR	0	0,00	2.465	0,40
XS1196817586 - Bonos KINDER MORGAN ENER P 2,250 2027-03-16	EUR	2.121	0,38	0	0,00
XS1716631301 - Bonos KWG GROUP HOLDINGS 2,937 2024-11-10	USD	400	0,07	186	0,03
XS1880365975 - Bonos BANKIA 1,593 2999-09-19	EUR	0	0,00	1.390	0,23
FR0014000774 - Bonos LA MONDIALE 0,750 2026-04-20	EUR	0	0,00	633	0,10
XS2128499105 - Bonos SIGNIFY NV 2,375 2027-05-11	EUR	1.123	0,20	0	0,00
XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09	EUR	0	0,00	1.865	0,31
XS1130913558 - Bonos SOCIETY OF LLOYDS JR 4,750 2024-10-30	GBP	0	0,00	702	0,12
XS2051659915 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,125 2023-09-13	EUR	0	0,00	490	0,08
XS1064799841 - Bonos MAF GLOBAL SECURITIE 2,375 2024-05-07	USD	647	0,12	670	0,11
US571903BA05 - Bonos MARRIOTT INTERNATION 2,075 2023-12-01	USD	0	0,00	767	0,13
XS1531151253 - Bonos MARKS & SPENCER PLC 3,000 2023-12-08	GBP	0	0,00	1.135	0,19
FR0013482817 - Bonos LVMH MOET HENNESSY L 0,068 2024-02-11	EUR	0	0,00	686	0,11
XS0974122516 - Bonos AUSTRALIA PACIFIC AI 3,125 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.557	0,26
XS1886577615 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11	EUR	0	0,00	981	0,16
XS2465984107 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,631 2027-04-08	EUR	2.166	0,39	0	0,00
XS1635870923 - Bonos SAMVARDHANA MOTHERSO 1,800 2024-07-06	EUR	462	0,08	443	0,07
US62828M2B67 - Bonos MUTHOOD FINANCE LTD 2,200 2023-09-02	USD	0	0,00	1.864	0,31
FR0013417128 - Bonos WENDEL SA 1,375 2026-04-26	EUR	454	0,08	0	0,00
US59833CAA09 - Bonos MIDWEST CONNECTOR CA 1,950 2024-04-01	USD	2.090	0,38	2.164	0,36
US78442FET12 - Bonos NAVIENT CORP 3,062 2024-03-25	USD	92	0,02	90	0,01
US63938CAB46 - Bonos NAVIENT CORP 2,937 2024-10-25	USD	727	0,13	706	0,12
US629568BB14 - Bonos NABORS INDUSTRIES IN 2,550 2023-09-15	USD	0	0,00	763	0,13
XS1689535000 - Bonos NORDEA AB 1,125 2027-09-27	EUR	2.153	0,39	0	0,00
XS2462321212 - Bonos NESTLE SA 0,875 2027-03-29	EUR	1.821	0,33	1.891	0,31
XS1514188488 - Bonos NATIONAL EXPRESS GRO 2,500 2023-11-11	GBP	0	0,00	1.028	0,17
XS1864037541 - Bonos NATIONAL GRID PLC 0,750 2023-08-08	EUR	0	0,00	2.468	0,41
XS2228676735 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,940 2023-09-15	EUR	0	0,00	3.210	0,53
XS2228683277 - Bonos NISSAN MOTOR CO 2,652 2026-03-17	EUR	1.415	0,26	1.414	0,23
XS2228683350 - Bonos NISSAN MOTOR CO 3,201 2028-09-17	EUR	0	0,00	627	0,10
USJ57160DW01 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,521 2023-09-15	USD	0	0,00	376	0,06
XS2449911143 - Bonos NATWEST BANK 1,375 2027-03-02	EUR	2.133	0,39	0	0,00
XS2473346299 - Bonos NATIONWIDE BLDG SOC 2,000 2027-04-28	EUR	2.121	0,38	0	0,00
DK0030484548 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 0,375 2028-01-17	EUR	3.238	0,58	0	0,00
DK0030487996 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 0,875 2031-07-28	EUR	0	0,00	442	0,07
US681936BJ87 - Bonos OMEGA HEALTHCARE INV 2,187 2023-08-01	USD	0	0,00	237	0,04
US85172FAP45 - Bonos ONEMAIN FIN HOLDINGS 3,062 2024-03-15	USD	1.005	0,18	1.015	0,17
XS1917590876 - Bonos OMV AG 0,750 2023-12-04	EUR	0	0,00	2.281	0,37
XS2436853035 - Bonos OP CORPORATE BANK PL 0,625 2027-07-27	EUR	3.249	0,59	0	0,00
US69121KAA25 - Bonos OWL ROCK CAPITAL COR 2,625 2024-04-15	USD	836	0,15	865	0,14
FR0014009E10 - Bonos LOREAL 0,375 2026-06-29	EUR	0	0,00	1.181	0,19
FR0014009EJ8 - Bonos LOREAL 0,875 2026-06-29	EUR	0	0,00	579	0,09
XS1720192696 - Bonos ORSTED A/S 2,250 3017-11-24	EUR	0	0,00	286	0,05
US69327RAG65 - Bonos PDC ENERGY INC 3,062 2024-09-15	USD	883	0,16	902	0,15
XS1873112764 - Bonos POLY DEVELOPMENT HOL 2,375 2023-09-17	USD	0	0,00	869	0,14
XS1315962602 - Bonos WESTERN POWER DISTR 3,625 2023-11-06	GBP	0	0,00	352	0,06
XS1827041721 - Bonos EASTERN & SOUTHERN A 2,437 2024-05-23	USD	899	0,16	902	0,15
XS2050939972 - Bonos COOPERATIVE RABOBAN 1,625 2999-12-29	EUR	0	0,00	1.147	0,19
XS2547936984 - Bonos RAIFFEISEN BANK INTL 5,750 2028-01-27	EUR	1.639	0,30	0	0,00
XS1640667116 - Bonos RAIFFEISEN BANK INTL 3,062 2099-12-15	EUR	0	0,00	1.297	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400B1L7 - Bonos RCI BANQUE SA 4,750 2027-07-06	EUR	3.181	0,57	0	0,00
US76716XAA00 - Bonos RIO OIL FINANCE 1,562 2024-07-06	USD	391	0,07	516	0,08
XS1819575066 - Bonos ROLLS-ROYCE GROUP PL 0,875 2024-05-09	EUR	0	0,00	739	0,12
XS1129788524 - Obligaciones GOBIERNO DE RUMANIA 2,875 2024-10-	EUR	691	0,12	707	0,12
XS2494945939 - Bonos RENTOKIL INITIAL FIN 3,875 2027-06-27	EUR	3.165	0,57	0	0,00
XS1565699763 - Bonos RYANAIR HOLDINGS PLC 1,125 2023-08-15	EUR	0	0,00	1.558	0,26
XS1877540465 - Bonos SAGAX AB 2,000 2024-01-17	EUR	865	0,16	882	0,14
XS1487315860 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 1,125 2023-09-08	EUR	0	0,00	2.106	0,35
XS1888206627 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2023-10-09	EUR	0	0,00	2.583	0,42
XS1799039976 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 0,112 2024-03-27	EUR	700	0,13	701	0,12
XS2436160779 - Bonos BANCO SANTANDER 0,100 2025-01-26	EUR	1.831	0,33	1.845	0,30
XS1201001572 - Bonos SANTANDER ISSUANCES 2,500 2025-03-18	EUR	6.824	1,23	6.845	1,12
XS2194370727 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2027-06-23	EUR	2.297	0,41	0	0,00
XS2102912966 - Bonos BANCO SANTANDER 1,093 2999-01-14	EUR	0	0,00	1.013	0,17
XS1692931121 - Bonos BANCO SANTANDER 1,312 2999-09-29	EUR	0	0,00	381	0,06
XS2236283383 - Bonos SCANIA CV AB 0,500 2023-10-06	EUR	0	0,00	1.531	0,25
FR0013322823 - Bonos SCOR SA 2,625 2999-03-13	USD	0	0,00	1.396	0,23
XS2076169668 - Bonos SKANDINAVISKA ENSKIL 2,562 2999-05-13	USD	0	0,00	1.047	0,17
XS1508586150 - Bonos SELP FINANCE SARL 1,250 2023-10-25	EUR	0	0,00	981	0,16
XS1881574591 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 0,875 2023-09-21	EUR	0	0,00	990	0,16
XS2150054372 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 2,375 2027-10-04	EUR	3.218	0,58	0	0,00
USY7758EEF44 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,550 2023-07-16	USD	0	0,00	1.291	0,21
USY7758EEG27 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,200 2024-03-13	USD	545	0,10	529	0,09
US81618TAE01 - Bonos SELECT INCOME REIT 2,125 2024-05-15	USD	1.061	0,19	1.113	0,18
XS2050968333 - Bonos SMURFIT (JEFFERSON) 0,750 2027-09-15	EUR	3.248	0,59	0	0,00
US78448TAD46 - Bonos SMBC AVIATION CAPITAL 2,062 2023-07-15	USD	0	0,00	1.042	0,17
XS1875284702 - Bonos SSE PLC 1,375 2027-09-04	EUR	3.226	0,58	0	0,00
XS1693281534 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,750 2023-10-03	EUR	0	0,00	944	0,15
XS2312154508 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,607 2025-03-23	USD	0	0,00	361	0,06
US85571BAS43 - Bonos STARWOOD PROPERTY TR 2,750 2023-11-01	USD	0	0,00	853	0,14
US81180WAT80 - Bonos SEAGATE HDD 2,437 2024-03-01	USD	642	0,12	656	0,11
XS2485152362 - Bonos SWEDBANK AB 2,100 2027-05-25	EUR	3.156	0,57	0	0,00
XS2203995910 - Bonos SODEXO SA 0,500 2024-01-17	EUR	0	0,00	1.421	0,23
US87165BAD55 - Bonos SYNCHRONY FINANCIAL 2,125 2024-08-15	USD	1.195	0,22	1.239	0,20
XS1555815494 - Bonos TP ICAP PLC 2,625 2024-01-26	GBP	339	0,06	354	0,06
XS2056395606 - Bonos TELEFONICA NORUEGA 2023-09-25	EUR	0	0,00	1.475	0,24
XS2177441990 - Bonos TELEFONICA EMISIONES 1,201 2027-08-21	EUR	2.131	0,38	0	0,00
XS0826189028 - Bonos TELIA SONERA AB 3,000 2027-09-07	EUR	2.179	0,39	0	0,00
XS1795406575 - Bonos TELEFONICA EUROPRE B 3,000 2999-03-22	EUR	0	0,00	1.644	0,27
XS1551678409 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	0	0,00	2.551	0,42
DE000A3KNP88 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2025-03-24	EUR	0	0,00	929	0,15
XS1652866002 - Bonos TERNA SPA RTE ELETTR 1,375 2027-07-26	EUR	2.158	0,39	0	0,00
XS1551347393 - Bonos JAGUAR LAND ROVER PL 1,100 2024-01-15	EUR	0	0,00	543	0,09
XS1907118894 - Bonos AT&T INC 1,050 2023-09-05	EUR	0	0,00	1.998	0,33
CH0244100266 - Bonos UBS AG 5,125 2024-05-15	USD	1.568	0,28	1.621	0,27
US904678AG48 - Bonos UNICREDITO 3,915 2023-12-04	USD	0	0,00	3.277	0,54
XS1619015719 - Bonos UNICREDITO 3,312 2999-06-03	EUR	0	0,00	1.331	0,22
FR0013330529 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 2,125 2999-10-25	EUR	0	0,00	1.490	0,24
XS2496288593 - Bonos NBCUNIVERSAL MEDIA L 3,000 2027-06-30	EUR	766	0,14	0	0,00
FR0013220399 - Bonos VIVENDI 1,125 2023-11-24	EUR	0	0,00	1.496	0,25
XS2480958904 - Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-09-18	EUR	0	0,00	491	0,08
XS2521820048 - Bonos VOLVO TREASURY AB 2,000 2027-08-19	EUR	2.116	0,38	0	0,00
XS2230884657 - Bonos VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	0	0,00	289	0,05
XS1893631330 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,375 2023-10-16	EUR	0	0,00	1.104	0,18
XS1586555861 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,125 2023-10-02	EUR	0	0,00	1.982	0,33
XS2491738949 - Bonos VOLKSWAGEN 3,750 2027-09-28	EUR	2.118	0,38	0	0,00
XS0968913342 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 5,125 2099-09-04	EUR	0	0,00	1.600	0,26
FR0013521564 - Bonos WORLDLINE SA FRANCE 0,875 2027-06-30	EUR	2.248	0,41	0	0,00
XS2054209320 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 0,452 2023-09-25	EUR	0	0,00	3.714	0,61
XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	0	0,00	3.839	0,63
XS2010040124 - Bonos ZF NA CAPITAL 1,250 2023-10-23	EUR	0	0,00	761	0,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		216.362	39,05	228.379	37,47
US05369AAC53 - Bonos AVIATION CAPITAL GRO 1,937 2023-05-01	USD	1.484	0,27	1.515	0,25
XS1713464441 - Bonos ADLER REAL ESTATE AG 1,875 2023-04-27	EUR	0	0,00	1.410	0,23
US00774MAF23 - Bonos AERCAP IRELAND 2,062 2023-07-03	USD	1.203	0,22	0	0,00
XS1892247963 - Bonos AFRICAN EXPORT-IMPOR 2,625 2023-10-11	USD	1.772	0,32	0	0,00
XS1799975765 - Bonos AIB GROUP PLC 1,500 2023-03-29	EUR	800	0,14	2.503	0,41
XS1713462585 - Bonos AUTOLIV INC 0,750 2023-06-26	EUR	0	0,00	1.328	0,22
US85172FAF62 - Bonos SPRINGLEAF FINANCE C 4,125 2023-10-01	USD	666	0,12	0	0,00
XS1346695437 - Bonos ALSTRIA OFFICE REIT 2,125 2023-04-12	EUR	1.709	0,31	1.694	0,28
XS1118586244 - Bonos TRIUM EUROPEAN REAL 3,625 2022-10-17	EUR	0	0,00	1.392	0,23
US05401AA97 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,750 2023-01-15	USD	94	0,02	97	0,02
US05401AAB70 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,562 2023-10-01	USD	3.350	0,60	0	0,00
US00928QAP63 - Bonos AIRCATTLE LTD 2,500 2023-04-01	USD	1.125	0,20	1.154	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00928QAR20 - Bonos AIRCASLE LTD 2,200 2023-09-25	USD	1.678	0,30	0	0,00
XS0947658208 - Bonos BACARDI LTD 2,750 2023-07-03	EUR	2.605	0,47	0	0,00
BE6254004268 - Bonos BARRY CALLEBAUT SVCS 2,750 2023-06-15	USD	559	0,10	576	0,09
USP0956JCG687 - Obligaciones BANCO NAC DE DESEN EJ 2,125 2023-04	USD	654	0,12	672	0,11
XS2002532567 - Bonos BECTON DICKINSON 0,632 2023-06-04	EUR	989	0,18	0	0,00
XS1405777316 - Bonos BUNGE FINANCE EUROPE 1,850 2023-06-16	EUR	0	0,00	1.693	0,28
XS1872038218 - Bonos BANK OF IRELAND 1,375 2023-08-29	EUR	1.487	0,27	0	0,00
US05565EBM66 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 1,900 2023-04-06	USD	0	0,00	2.633	0,43
XS2102355588 - Bonos BMW FINANCE NV 0,003 2023-04-14	EUR	0	0,00	844	0,14
US064159VK97 - Bonos BANK OF NOVA SCOTIA 0,812 2023-05-01	USD	0	0,00	941	0,15
XS0925008533 - Bonos BOC AVIATION LTD 2,187 2023-05-02	USD	0	0,00	1.542	0,25
US05578QAA13 - Bonos BPCE SA 2,850 2023-10-22	USD	745	0,13	0	0,00
XS0920221453 - Bonos BUPA FINANCE PLC 2,500 2023-04-25	GBP	147	0,03	153	0,03
XS1679158094 - Bonos CAIXABANK 1,125 2023-01-12	EUR	6.364	1,15	6.390	1,05
XS1912654321 - Bonos CASTELLUM AB 2,125 2023-11-20	EUR	1.537	0,28	0	0,00
DE000A19YDA9 - Bonos CORESTATE CAPITAL HO 1,750 2023-04-15	EUR	155	0,03	215	0,04
XS2056572154 - Bonos CK HUTCHISON GROUP 0,375 2023-10-17	EUR	2.638	0,48	0	0,00
DE000CZ40LR5 - Bonos COMMERZBANK 0,500 2023-09-13	EUR	881	0,16	0	0,00
FR0013213832 - Bonos CNP ASSURANCES 1,875 2022-10-20	EUR	0	0,00	2.318	0,38
US22546DAA46 - Bonos CREDIT SUISSE 3,250 2023-08-08	USD	3.310	0,60	0	0,00
XS2264194205 - Bonos CTP NV 0,625 2023-11-27	EUR	1.615	0,29	0	0,00
DE000A169NB4 - Bonos DAIMLER AG 0,750 2023-05-11	EUR	0	0,00	2.494	0,41
XS1799061558 - Bonos DANSKE BANK 0,875 2023-05-22	EUR	990	0,18	992	0,16
US251526BR93 - Bonos DEUTSCHE BANK NY 1,975 2023-02-27	USD	935	0,17	2.589	0,42
US24703TAA43 - Bonos DELL COMPUTER COR 2,725 2023-06-15	USD	729	0,13	753	0,12
XS1505884723 - Bonos EASYJET PLC 1,125 2023-10-18	EUR	1.662	0,30	0	0,00
XS1409362784 - Bonos FCE BANK PLC 1,615 2023-05-11	EUR	3.474	0,63	3.468	0,57
XS2109806369 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,250 2023-02-28	EUR	790	0,14	793	0,13
XS2178832379 - Bonos FIAT SPA 3,375 2023-07-07	EUR	1.619	0,29	0	0,00
XS1843436574 - Bonos FIDELITY NATIONAL IN 0,750 2023-05-21	EUR	0	0,00	1.193	0,20
US33938EAS63 - Bonos FLEX LTD 2,500 2023-02-15	USD	0	0,00	1.059	0,17
XS1956028168 - Bonos FORTUM OYJ 0,875 2023-02-27	EUR	0	0,00	1.585	0,26
XS1978680400 - Bonos SEAZEN GROUP LTD 3,075 2023-04-15	USD	446	0,08	565	0,09
US05541TAK79 - Bonos BGC PARTNERS INC 2,687 2023-07-24	USD	747	0,13	0	0,00
XS1485748393 - Bonos GENERAL MOTORS 0,955 2023-09-07	EUR	1.774	0,32	0	0,00
USV3854PAA94 - Bonos GREENKO INVESTMENT CJ 2,437 2023-08-16	USD	826	0,15	0	0,00
XS1734198051 - Bonos GROWTHPOINT PROPERTI 2,936 2023-05-02	USD	1.212	0,22	1.243	0,20
XS2170609403 - Bonos GLAXOSMITHKLINE 0,125 2023-05-12	EUR	0	0,00	1.092	0,18
FR0013298684 - Bonos HOLDING D'INFRAESTRUC 0,625 2023-03-27	EUR	1.087	0,20	0	0,00
US44106MAR34 - Bonos HOSPITALITY PROP TRU 2,250 2023-06-15	USD	1.109	0,20	1.067	0,18
XS2235973786 - Bonos HUARONG FINANCE 1,062 2023-09-30	USD	1.262	0,23	0	0,00
XS0383002291 - Bonos HEATHROW FUNDING LTD 5,225 2023-02-15	GBP	693	0,13	712	0,12
XS1944456018 - Bonos INTL BUSINESS MACHIN 0,375 2023-01-31	EUR	0	0,00	1.499	0,25
XS2194282948 - Bonos INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24	EUR	0	0,00	1.094	0,18
XS1853426549 - Bonos INFORMA PLC 1,500 2023-07-05	EUR	878	0,16	0	0,00
FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	0	0,00	1.292	0,21
XS1253558388 - Bonos KRAFT HEINZ FOODS CO 2,000 2023-06-30	EUR	0	0,00	1.352	0,22
XS1379107219 - Bonos KUWAIT PROJECTS CO S 2,500 2023-03-15	USD	456	0,08	0	0,00
XS1972557737 - Bonos LG CHEM LTD 0,500 2023-04-15	EUR	0	0,00	2.786	0,46
XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09	EUR	1.869	0,34	0	0,00
XS1814402878 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 1,000 2023-05-02	EUR	1.191	0,21	3.681	0,60
XS2051659915 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,125 2023-09-13	EUR	1.360	0,25	0	0,00
US571903BA05 - Bonos MARRIOTT INTERNATIONAL 2,075 2023-12-01	USD	741	0,13	0	0,00
XS1531151253 - Bonos MARKS & SPENCER PLC 3,000 2023-12-08	GBP	1.115	0,20	0	0,00
XS1960678099 - Bonos MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,375 2023-03-07	EUR	0	0,00	1.896	0,31
XS2240133459 - Bonos MEDTRONIC INC. 0,030 2023-03-15	EUR	0	0,00	2.587	0,42
XS0974122516 - Bonos AUSTRALIA PACIFIC AI 3,125 2023-09-26	EUR	1.505	0,27	0	0,00
XS1788515788 - Bonos METRO AG 1,125 2023-03-06	EUR	688	0,12	674	0,11
XS1398336351 - Bonos MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	1.004	0,18	1.005	0,16
XS1115208107 - Bonos MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30	EUR	0	0,00	2.022	0,33
US62828M2B67 - Bonos MUTHOOD FINANCE LTD 2,200 2023-09-02	USD	1.848	0,33	0	0,00
US629568BB14 - Bonos NABORS INDUSTRIES IN 2,550 2023-09-15	USD	732	0,13	0	0,00
XS1842961440 - Bonos NORDEA AB 0,875 2023-06-26	EUR	0	0,00	2.635	0,43
XS1514188488 - Bonos NATIONAL EXPRESS GRO 2,500 2023-11-11	GBP	994	0,18	0	0,00
XS1864037541 - Bonos NATIONAL GRID PLC 0,750 2023-08-08	EUR	986	0,18	0	0,00
XS2228676735 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,940 2023-09-15	EUR	3.165	0,57	0	0,00
US681936JB87 - Bonos OMEGA HEALTHCARE INV 2,187 2023-08-01	USD	230	0,04	0	0,00
XS1750113406 - Obligaciones OMAN GOV INTERNATIONAL 2,062 2023-01	USD	1.116	0,20	1.142	0,19
USY7138AAE02 - Bonos PERTAMINA PERSERO PT 2,150 2023-05-20	USD	1.116	0,20	1.147	0,19
USY7140DAB65 - Bonos PELABUHAN INDONESIA 2,250 2023-05-02	USD	1.866	0,34	1.916	0,31
XS0972735533 - Bonos PACIFIC NATIONAL FIN 5,000 2023-09-19	GBP	1.222	0,22	0	0,00
XS1315962602 - Bonos WESTERN POWER DISTR 3,625 2023-11-06	GBP	336	0,06	0	0,00
XS1808861840 - Bonos BANQUE PSA FINANCE 0,750 2023-04-19	EUR	994	0,18	2.987	0,49
XS1382368113 - Bonos ROYAL BANK OF SCOTLA 2,500 2023-03-22	EUR	1.414	0,26	1.418	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US75281ABA60 - Bonos RANGE RESOURCES CORP 2,500 2023-03-15	USD	0	0,00	564	0,09
XS1565699763 - Bonos RYANAIR HOLDINGS PLC 1,125 2023-08-15	EUR	1.574	0,28	0	0,00
XS1487315860 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 1,125 2023-09-08	EUR	2.084	0,38	0	0,00
US803865AA25 - Bonos SASOL FINANCING INT 2,250 2022-11-14	USD	0	0,00	852	0,14
XS2153410977 - Bonos SATO-OYJ 2,250 2023-04-07	EUR	1.643	0,30	1.631	0,27
XS2150053721 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 1,750 2023-04-03	EUR	0	0,00	903	0,15
USY7758EEF44 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,550 2023-07-16	USD	1.306	0,24	0	0,00
XS2118276539 - Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,144 2023-02-20	EUR	0	0,00	1.894	0,31
USN82008AV01 - Obligaciones SIEMENS FINANCIERING 0,200 2023-03	USD	0	0,00	1.873	0,31
US78448TAD46 - Bonos SMBC AVIATION CAPITA 2,062 2023-07-15	USD	831	0,15	0	0,00
XS1225626461 - Bonos SMITHS GROUP PLC 1,250 2023-04-28	EUR	1.594	0,29	1.597	0,26
XS1718306050 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2023-01-13	EUR	0	0,00	2.697	0,44
US785592AD88 - Bonos SABINE PASS LNG LP 2,812 2023-04-15	USD	0	0,00	1.545	0,25
XS1748392559 - Bonos SUNNY OPTICAL TECH 1,875 2023-01-23	USD	1.115	0,20	1.141	0,19
US87164KAH77 - Bonos SYNGENTA FINANCE NV 2,220 2023-04-24	USD	1.488	0,27	1.530	0,25
XS1434170426 - Bonos SYSCO CORPORATION 1,250 2023-06-23	EUR	1.682	0,30	695	0,11
XS0593952111 - Bonos TDC A/S 5,625 2023-02-23	GBP	457	0,08	464	0,08
DE000A2YN6V1 - Bonos THYSSENKRUPP AG 1,875 2023-03-06	EUR	398	0,07	1.904	0,31
US89236TGW99 - Bonos TOYOTA MOTOR CREDIT 1,450 2023-03-30	USD	0	0,00	668	0,11
XS1195502031 - Bonos JAGUAR LAND ROVER PL 1,937 2023-03-01	GBP	557	0,10	556	0,09
XS1907118894 - Bonos AT&T INC 1,050 2023-09-05	EUR	1.974	0,36	0	0,00
US904678AG48 - Bonos UNICREDITO 3,915 2023-12-04	USD	3.115	0,56	0	0,00
XS1805368682 - Bonos VANKE REAL ESTATE 2,075 2023-04-18	USD	0	0,00	954	0,16
XS2054209320 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 0,452 2023-09-25	EUR	877	0,16	0	0,00
XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	1.287	0,23	0	0,00
XS2010040124 - Bonos ZF NA CAPITAL 1,250 2023-10-23	EUR	776	0,14	0	0,00
XS1432493879 - Obligaciones REPUBLIC OF INDONESIA 2,625 2023-06	EUR	1.616	0,29	1.618	0,27
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		108.120	19,51	102.891	16,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		373.632	67,44	381.720	62,63
TOTAL RENTA FIJA		373.632	67,44	381.720	62,63
LU1700711663 - Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS	EUR	11.185	2,02	10.851	1,78
IE00B4L60045 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	42.922	7,75	48.487	7,96
TOTAL IIC		54.107	9,77	59.338	9,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		427.739	77,20	441.057	72,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		521.487	94,12	549.188	90,11

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

La política de retribuciones aplicable a GIIC FINECO SGIIC SAU es la aprobada para el Grupo Fineco por el Consejo de Administración de la sociedad matriz, Fineco SV, SA, a propuesta de su Comisión de Nombramientos y Retribuciones y está adaptada al Marco Corporativo de Política Retributiva del Grupo Kutxabank, grupo dominante de la entidad gestora. El Consejo de Administración revisa anualmente la política retributiva y durante el ejercicio 2022 se ha aprobado la actualización del Marco de Política Retributiva del Grupo Fineco para, entre otros, actualizar el Marco de Política Retributiva del Grupo Fineco conforme a nueva normativa de la UE adoptada por el Banco de España, fundamentalmente recogida en las Directrices EBA publicadas en julio de 2021 y en la Directiva (UE) 2019/878 (conocida como CRD V). La política retributiva del Grupo FINECO, se ampara en los siguientes principios: transparencia, sostenibilidad a largo plazo, gestión prudente del riesgo, vinculación a resultados según se indica más adelante así como generación de compromiso y motivación y evitar eventuales conflictos de interés en perjuicio de los clientes. Consta de: a) Retribución Fija: Está regulada en el Convenio Colectivo de Oficinas y Despachos, al que está adscrito FINECO, o en su caso, en los contratos individuales firmados con los interesados. b) Retribución Variable. La retribución variable no aparece regulada en convenio colectivo, ni tiene carácter obligatorio. Con carácter general los planes de retribución variable tienen carácter anual, si bien puntualmente pueden convivir con planes plurianuales orientados a recompensar el cumplimiento de las estrategias y la sostenibilidad de los resultados del Grupo a largo plazo. El sistema se basa en dos componentes: - Cuantitativo, basado en criterios objetivos plurianuales vinculados directamente a la consecución de objetivos de negocio globales (beneficio medio del Grupo FINECO en un período plurianual). - Cualitativo, basado en criterios subjetivos de la Dirección, pero siempre teniendo en cuenta los resultados de la Entidad en el ejercicio. Los criterios subjetivos se basan fundamentalmente en el desempeño individual en el puesto de trabajo, considerando aspectos como la responsabilidad soportada, el cumplimiento de las tareas y funciones asignadas y las ideas de gestión aportadas, evitando en lo posible eventuales conflictos de interés en el ejercicio de su función. En este sentido, también se contempla, en su caso, la

obligación de velar por los intereses de los clientes, el trato equitativo a los clientes y la satisfacción de éstos. FINECO mantiene una proporción adecuada entre los componentes fijos y variables de la retribución de los partícipes en los diferentes planes retributivos, en orden a una gestión prudente del riesgo y de evitar posibles conflictos de interés. Límites: a) A nivel global, la retribución variable anual siempre tendrá un tope que será la cantidad menor de dos: un porcentaje del beneficio del ejercicio, fijado periódicamente por el Consejo de Administración y que oscila en torno a un 20%, y un porcentaje de la masa salarial fija total de la plantilla del ejercicio, que se fijará periódicamente por el Consejo de Administración y oscila en torno a un 20%. b) La retribución variable NO podrá estar ligada al lanzamiento de un nuevo producto, a la rentabilidad de una determina IIC o cartera gestionada ni ser superior, con carácter general, al cien por cien del componente fijo de la remuneración total individual. c) El umbral del diferimiento del componente variable de la retribución aplica tanto a aquellas las retribuciones variables anuales como a los programas de retribución variable plurianual que se encuentren activos en la entidad. Dicho umbral aplica cuando ambas retribuciones variables conjuntamente superen el 30% de la retribución fija o los 50.000 euros. Al cierre del ejercicio 2022 no se encuentra activo en la entidad ningún programa de retribución variable plurianual. El importe total de remuneraciones a empleados devengadas durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 1.158.955 euros de remuneración fija y 163.500 euros de remuneración variable. Durante el ejercicio 2022, el número de beneficiarios de la remuneración fija y variable ha ascendido a veinte empleados y dieciséis empleados, respectivamente. No existe ninguna remuneración ligada a la condición de miembro del consejo de administración. Asimismo, el personal de alta dirección, que coincide con el personal cuya actividad incide en el perfil de riesgo de la IIC, asciende a cuatro empleados, que han devengado una remuneración total de 542.405 euros, distribuidos en 443.405 euros de retribución fija y 99.000 euros de retribución variable. No existen remuneraciones ligadas a la comisión de gestión variable de las IIC obtenidas por la gestora, según los límites establecidos en la política retributiva aplicable a Grupo Fineco.

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

No se han realizado operaciones de financiación de valores en el periodo.