

FON FINECO RENTA FIJA INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 3591

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C.
Auditores. S.L.

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers

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: 3 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,07	20,94	10,50	60,24
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,48	-0,48	-0,46

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	4.847.926,92	5.014.157,79	557,00	585,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	68.464.831,35	66.583.579,07	1.240,00	1.237,00	EUR	0,00	0,00	200.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	41.940	45.685	42.893	38.428
CLASE I	EUR	600.255	551.923	476.864	351.306

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	8,6511	8,6979	8,6564	8,3616
CLASE I	EUR	8,7674	8,8016	8,7464	8,4359

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% 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	0,02	0,04	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,25		0,25	0,50		0,50	patrimonio	0,02	0,04	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,54	-0,44	-0,14	0,08	-0,03	0,48	3,53	-1,59	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	26-11-2021	-0,11	12-02-2021	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,06	07-12-2021	0,11	11-02-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,43	0,44	0,28	0,50	0,48	2,29	0,88	0,66	
Ibex-35	16,19	18,01	16,21	13,98	16,53	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,23	0,32	0,20	0,15	0,20	0,46	0,87	0,70	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	0,47	0,71	0,28	0,29	0,47	0,90	0,60	1,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,51	1,51	1,52	1,52	1,51	1,51	0,71	0,52	

(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.

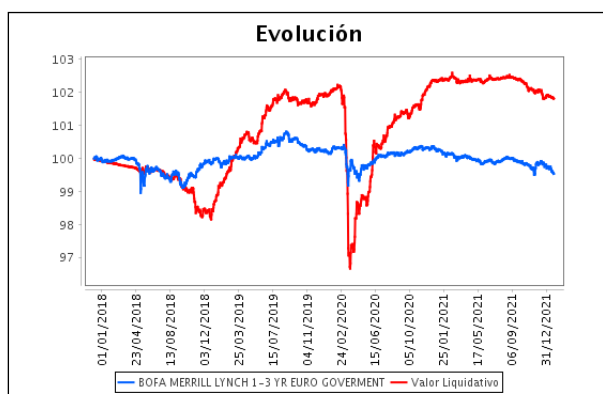
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,17	0,17	0,17	0,17	0,69	0,69	0,54	0,69

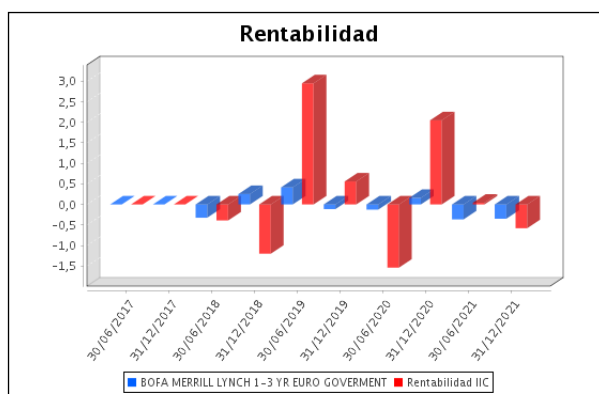
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 15 de Septiembre de 2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,39	-0,40	-0,10	0,11	0,01	0,63	3,68	-1,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	26-11-2021	-0,11	12-02-2021	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,06	07-12-2021	0,11	11-02-2021	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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,43	0,44	0,28	0,49	0,48	2,30	0,88	0,66	
Ibex-35	16,19	18,01	16,21	13,98	16,53	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,23	0,32	0,20	0,15	0,20	0,46	0,87	0,70	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	0,47	0,71	0,28	0,29	0,47	0,90	0,60	1,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,50	1,50	1,51	1,50	1,50	1,50	0,69	0,51	

(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.

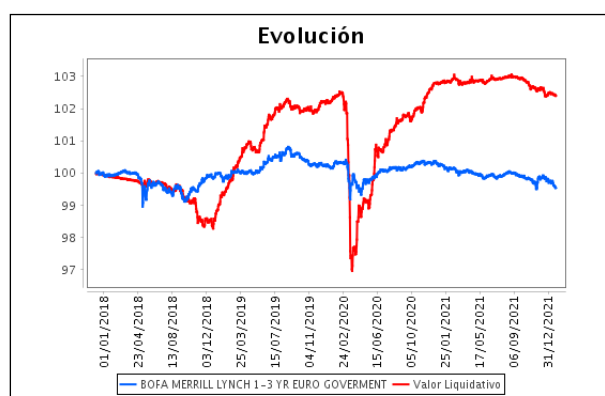
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,14	0,14	0,13	0,13	0,54	0,55	0,40	0,54

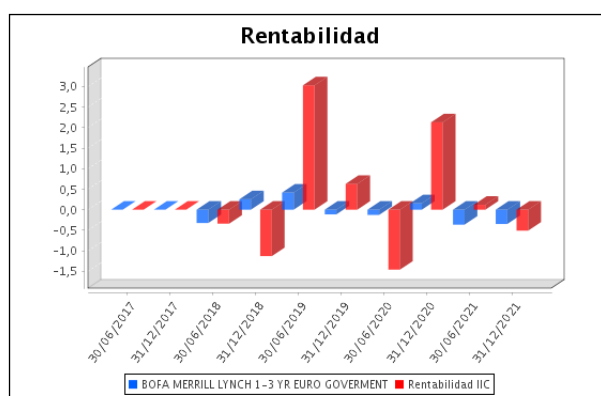
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 15 de Septiembre de 2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.414.879	4.728	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	159.050	1.733	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	7.264	168	2
Renta Variable Mixta Internacional	930.721	3.780	2
Renta Variable Euro	26.959	411	6
Renta Variable Internacional	325.878	3.973	6
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	839.865	7.247	2
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	122.152	848	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	269.053	1.824	0
Total fondos	4.095.820	24.712	1,20

*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	394.108	61,37	389.771	61,83
* Cartera interior	22.703	3,54	14.886	2,36
* Cartera exterior	369.017	57,46	372.214	59,05
* Intereses de la cartera de inversión	2.388	0,37	2.671	0,42
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	248.370	38,68	238.905	37,90
(+/-) RESTO	-282	-0,04	1.693	0,27
TOTAL PATRIMONIO	642.195	100,00 %	630.370	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	630.370	597.608	597.608	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,36	5,24	7,52	-52,74
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,52	0,11	-0,43	-601,31
(+) Rendimientos de gestión	-0,24	0,38	0,12	-166,65
+ Intereses	0,49	0,50	0,99	3,55
+ Dividendos	0,01	0,01	0,02	-20,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	0,44	0,39	-108,25
± 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)	-0,68	-0,53	-1,22	34,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,03	-0,01	-0,04	141,61
± Otros resultados	0,00	-0,02	-0,02	-119,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,27	-0,55	5,73
- Comisión de gestión	-0,26	-0,25	-0,51	6,58
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,04	1,66
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	231,47
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,82
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-200,00
(+) Ingresos	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	
+ 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 FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	642.195	630.370	642.195	

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

3. Inversiones financieras

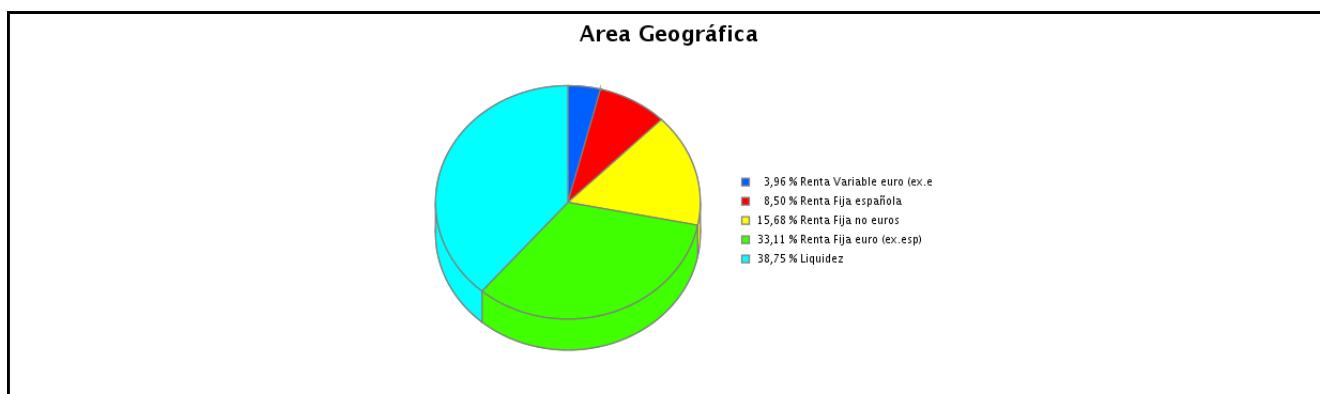
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL RENTA FIJA	22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	343.363	53,47	344.223	54,61
TOTAL RENTA FIJA	343.363	53,47	344.223	54,61
TOTAL IIC	25.444	3,96	30.589	4,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	368.807	57,43	374.813	59,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	391.504	60,96	389.692	61,82

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 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		2200	
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	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NACIONAL ALEMAN	Compra Futuro BONO NACIONAL ALEMAN 1000 Fisica	44.812	Inversión
BONO NOCIONAL US 10YR	Venta Futuro BONO NOCIONAL US 10YR 1000	536	Inversión
BONO NOCIONAL US 10YR	Venta Futuro BONO NOCIONAL US 10YR 1000	1.429	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	10.671	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	214	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	665	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	178	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	38.342	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	38.342	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	31	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	700	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	175	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	31	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	691	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	13.592	Inversión
OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,250%	Venta Futuro OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,2	34.274	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OBLIGACIONES DBR 2 04/01/2022 2,000%	Venta Futuro OBLIGACIONES DBR 2 04/01/2022 2,000%	426.368	Inversión
US TREASURY BOND 15/03/2022	Venta Futuro US TREASURY BOND 15/03/2022 2000	194.814	Inversión
US TREASURY BOND 31/08/2024	Compra Futuro US TREASURY BOND 31/08/2024 1000 Fis	21.605	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		827470	
TOTAL OBLIGACIONES		829670	

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

f) El día 1 de octubre de 2021 se comunicó el objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria. f) El día 26 de noviembre de 2021 se sustituyó a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por CECABANK, S.A., como entidad Depositaria. h) El día 7 de diciembre de 2021 se comunicó, en cumplimiento de la normativa vigente, que, a partir 27 de noviembre de 2021, inclusive, se ha reducido la comisión directa de depositaría al 0,027% anual sobre patrimonio (en lugar del 0,036% anterior).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 53.500.000,00 euros, suponiendo un 0,05% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 53.498.536,34 euros, suponiendo un 0,05% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 6,00 euros. 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 364.492,99 euros, suponiendo un 0,06% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo 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 12.083.040,00 euros, suponiendo un 1,88% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo 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 Este segundo semestre de 2021 ha venido marcado por el vigor y fortaleza de los beneficios empresariales, los cuellos de botella en la parte de la oferta en algunos sectores clave, el cambio en el discurso de los Bancos Centrales y la llegada de la nueva variante Omicron. Tras un verano muy positivo los mercados de renta variable se vieron impactados por las primeras revisiones a la baja en el crecimiento de beneficios. Revisiones que duraron muy poco en el tiempo, ya que las publicaciones de resultados del tercer trimestre del año sorprendían de nuevo al alza con fuerza. Esta tendencia alcista se mantuvo hasta finales de noviembre, momento en el que la llegada de la variante Omicron y las declaraciones más Hawkish de los principales BBCC generaron repuntes de volatilidad en el mercado, que terminó el año en un entorno más realista. Ciertamente, a pesar de que las últimas estimaciones de PIB comienzan a girar a la baja, el crecimiento económico continúa fuerte, marcando niveles que superan el ritmo al que las economías desarrolladas crecían antes de la pandemia. Tendencia contraria a la de la inflación, que mes a mes continúa marcando máximos interanuales no vistos desde hace décadas. La crisis energética, la escasez y los problemas en las cadenas de suministro han desencadenado un aumento de los costes de producción que en última instancia han supuesto el encarecimiento de los precios de los bienes y servicios finales. Este fenómeno, que lejos de temporal ha terminado por ser estructural, ha llevado a los Bancos Centrales a reconocer la evidencia de que los niveles actuales de inflación y los datos de crecimiento económico no justifican la magnitud del apoyo que están prestando a los mercados. Así, la Reserva Federal terminó el año con el anuncio del fin de sus programas de compra para el próximo mes de marzo y el BCE, reduciendo el ritmo de dichas compras desde esa fecha. Este segundo semestre, el bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, protagonizaba una ligera subida en TIR desde el 1,46% que marcaba a finales de junio hasta el 1,51% con el que cierra el año. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 69 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 0,31%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha

alcanzado un -0,35 % de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. En los mercados de renta variable, la dispersión entre los resultados empresariales ha continuado aumentando. Destaca la rotación sectorial favoreciendo aquellos valores de corte más cíclico como el consumo, la energía o la automoción. En contraposición a la evolución en el año de sectores como la tecnología, la telecomunicación o el sector de viajes, que han destacado por su comportamiento en negativo. Así, las rentabilidades de las principales bolsas globales terminan el periodo en positivo: Eurostoxx 50, +6,28%; el Stoxx 600, +8,47%, el S&P 500 cubierto a euros, +11,09% y el MSCI World cubierto a euros, +7,93%. Finalmente, el dólar ha continuado apreciándose. Ha cerrado el año en 1,137 0 EUR/USD, lejos del 1,1856 EUR/USD con el que cerraba el pasado 2020.

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 1,85 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,88%.

c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC ICE BofA 1-3 Euro Government, ha terminado el periodo con una rentabilidad del -0,35%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha ascendido y el número de participaciones es mayor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase I de la IIC en el periodo alcanzó el -0,22% bruto y el -0,50% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,28%. La rentabilidad de la clase A fue del -0,58% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de -0,35%.

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 HRINT H 2,125 09/30/23, UCGIM 7,5 PERP y CS 6,375 PERP.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Las principales operaciones del periodo corresponden con la compraventa de diversos títulos de renta fija corporativa, nacional y extranjera. En lo referente a las compras, los emisores de títulos de renta fija adquiridos en el periodo han sido Howoge Wohnungs, African Export-Import, Allianz, Aviaton Capital Group, Burford Capital, Dae Funding, Eastern & Southern Africa, Goeasy Ltd, KWG, Muthoot Finance Ltd, NCL Corporation, Owl Rock Capital Corp, PDC Energy Inc, Sberbank, Scor Sa, Shriram Transport, Adler Real Estate Ag, Air Liquide, Alstria, Castellum, HSBC, IAG, Ibercaja, Intrum, Jaguar, Leaseplan Corporation, Mediobanca, Nissan Motor, Raiffeisen Bank, Unicaja y Viesgo; en lo referente a las ventas, se ha enajenado títulos de Bupa Finance, Dell, PDC Energy y Telefónica. Respecto a la deuda gubernamental, se han adquirido títulos de la República de Turquía y se ha procedido a la compra y posterior venta de parte de dicha posición de bonos del tesoro italiano a 2 años. Adicionalmente, se ha procedido a la compra de participaciones del fondo Amundi Euro Liquidity y se ha procedido al rollover de los futuros sobre deuda americana y alemana a distintos vencimientos.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Durante el periodo se han realizado operaciones de derivados como inversión que persigue mitigar el riesgo en cartera principalmente a través de futuros de renta fija soberana europea como inversión. En concreto, se ha procedido al rollover de futuros de deuda italiana, alemana y americana hasta el siguiente vencimiento, marzo 2022. 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 -0,49%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un -0,41%.

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 0,36%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 0,50%. Un 8,9% del patrimonio del fondo está invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A

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 ANALISIS 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 2021 el fondo ha soportado gastos de análisis por importe de 517,5 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, regulación China, etc.), consideramos que las primas de rentabilidad por riesgo siguen siendo bajas. Por ello, tácticamente continuamos recomendando cautela hasta que los precios sean más atractivos. En lo referente al posicionamiento de las carteras, durante el periodo, se renovó la estrategia de uno de los fondos de gestión programada y en renta variable, se rebalancearon las carteras de fondos de terceros. Mientras, las exigentes valoraciones nos llevan a mantener una posición de cautela, que abandonaríamos ante un potencial recorte de los índices de referencia. En cuanto a exposición geográfica, sigue equilibrada entre EE. UU. y Zona euro. En renta fija, hemos aprovechado el aumento de la prima de riesgo italiana. 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 la inflación 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	%
ES0211845260 - Bonos ABERTIS INFRASTRUCT 3,750 2023-06-20	EUR	1.496	0,23	1.509	0,24
XS2206380573 - Bonos AMCO ASSET MANAGEMEN 1,500 2023-07-17	EUR	2.779	0,43	2.800	0,44
ES0313307219 - Bonos BANKIA S.A. 1,000 2024-06-25	EUR	712	0,11	719	0,11
ES0813211002 - Bonos BBVA 1,468 2049-09-24	EUR	1.489	0,23	1.514	0,24
ES0844251001 - Bonos IBERCAJA 1,750 2999-12-31	EUR	2.136	0,33	2.167	0,34
ES0244251023 - Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	2.493	0,39	0	0,00
XS2300292617 - Bonos CELLNEX FINANCE CO S 0,750 2026-11-15	EUR	393	0,06	397	0,06
XS2020580945 - Bonos INTERNATIONAL AIRLIN 0,500 2023-07-04	EUR	871	0,14	0	0,00
ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	2.927	0,46	2.944	0,47
ES0224244097 - Bonos CORPORACION MAPFRE,S 4,125 2048-09-07	EUR	1.145	0,18	1.164	0,18
XS2228245838 - Bonos BANCO DE SABADELL 1,125 2027-03-11	EUR	305	0,05	309	0,05
XS2286011528 - Bonos BANCO DE SABADELL 2,500 2031-04-15	EUR	395	0,06	403	0,06
ES0380907040 - Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01	EUR	3.789	0,59	0	0,00
XS1326311070 - Bonos IE2 HOLDCO 2,375 2023-11-27	EUR	1.766	0,28	952	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL RENTA FIJA		22.696	3,53	14.879	2,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		22.696	3,53	14.879	2,36
IT0005454050 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,128 2024-01-30	EUR	3.005	0,47	0	0,00
FR0013412699 - Bonos RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	1.309	0,20	1.318	0,21
FR0014002G44 - Obligaciones SAFRAN S.A. 0,125 2026-03-10	EUR	0	0,00	1.604	0,25
FR0013431715 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 1,750 2049-07-01	EUR	0	0,00	191	0,03
IT0005215246 - Obligaciones ESTADO ITALIANO 0,325 2023-10-15	EUR	8.634	1,34	8.686	1,38
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		12.948	2,02	11.798	1,87
US037833DT41 - Bonos APPLE COMPUTER INC 0,562 2025-05-11	USD	877	0,14	854	0,14
XS2183144810 - Bonos ABH FINANCIAL LTD 2,700 2023-06-11	EUR	710	0,11	719	0,11
XS1883354620 - Bonos ABBOTT LABORATORIES 0,875 2023-09-27	EUR	2.345	0,37	2.358	0,37
FR0012949949 - Bonos ACCOR SA 2,375 2023-09-17	EUR	0	0,00	972	0,15
US05369AAC53 - Bonos AVIATION CAPITAL GRO 1,937 2023-05-01	USD	1.453	0,23	795	0,13
XS1713464441 - Bonos ADLER REAL ESTATE AG 1,875 2023-04-27	EUR	1.701	0,26	1.006	0,16
XS1468662801 - Bonos ADIANT GLOBAL HOLDIN 1,750 2024-08-15	EUR	506	0,08	514	0,08
US00774MAF23 - Bonos AERCAP IRELAND 2,062 2023-07-03	USD	1.187	0,18	1.161	0,18
XS1892247963 - Bonos AFRICAN EXPORT-IMPOR 2,625 2023-10-11	USD	1.784	0,28	0	0,00
XS1799975765 - Bonos AIB GROUP PLC 1,500 2023-03-29	EUR	3.891	0,61	3.911	0,62
XS2230399441 - Bonos ALLIED IRISH BANKS PJ 2,875 2031-05-30	EUR	0	0,00	857	0,14
FR0014005HY8 - Bonos AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 2033-09-20	EUR	688	0,11	0	0,00
XS2029574634 - Bonos ALD SA 0,375 2023-07-18	EUR	1.513	0,24	1.518	0,24
US02005NBH26 - Bonos ALLY FINANCIAL INC 1,937 2024-05-21	USD	650	0,10	637	0,10
XS1843441731 - Bonos ALROSA FINANCE SA 2,325 2024-04-09	USD	743	0,12	733	0,12
FR0013266525 - Bonos ALTAREA 2,250 2024-07-05	EUR	1.045	0,16	1.056	0,17
US02154CAE30 - Bonos ALTICE FINANCING SA 3,750 2026-05-15	USD	0	0,00	526	0,08
XS1713462585 - Bonos AUTOLIV INC 0,750 2023-06-26	EUR	1.364	0,21	1.370	0,22
USX10001AB51 - Bonos ALLIANZ AG 3,200 2099-04-30	USD	674	0,11	0	0,00
DE000A13R7Z7 - Bonos ALLIANZ AG 3,375 2099-09-18	EUR	968	0,15	983	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
USX10001AA78 - Bonos ALLIANZ AG 3,500 2099-04-30	USD	882	0,14	1.223	0,19
DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG 2,241 2045-07-07	EUR	979	0,15	901	0,14
US85172FAF62 - Bonos SPRINGLEAF FINANCE C 4,125 2023-10-01	USD	689	0,11	676	0,11
XS1346695437 - Bonos ALSTRIA OFFICE REIT 2,125 2023-04-12	EUR	815	0,13	0	0,00
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 0,338 2026-07-16	EUR	781	0,12	782	0,12
XS1196373507 - Bonos AT&T INC 1,300 2023-09-05	EUR	2.554	0,40	2.579	0,41
XS1118586244 - Bonos ATRIUM EUROPEAN REAL 3,625 2022-10-17	EUR	0	0,00	1.449	0,23
FR0013510179 - Bonos AUCHAN HOLDING SADIR 2,875 2026-01-29	EUR	1.951	0,30	2.008	0,32
US05401AAA97 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,750 2023-01-15	USD	92	0,01	90	0,01
US05401AAB70 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,562 2023-10-01	USD	3.356	0,52	3.296	0,52
US00928QAR20 - Bonos AIRCASLE LTD 2,200 2023-09-25	USD	1.670	0,26	1.636	0,26
US00928QAC47 - Bonos AIRCASLE LTD 2,062 2024-05-01	USD	830	0,13	811	0,13
XS0947658208 - Bonos BACARDI LTD 2,750 2023-07-03	EUR	1.573	0,24	1.596	0,25
XS1695301900 - Bonos BARCLAYS PLC 2,375 2023-10-06	GBP	2.159	0,34	2.143	0,34
XS2386287689 - Bonos MEDIOBANCA 0,750 2028-11-02	EUR	983	0,15	0	0,00
BE6254004268 - Bonos BARRY CALLEBAUT SVCS 2,750 2023-06-15	USD	560	0,09	550	0,09
XS1852235586 - Bonos BANK RAKYAT INDONESIA 2,312 2023-07-20	USD	0	0,00	635	0,10
USP16259AK29 - Bonos BBVA BANCOMER SA TEX 2,187 2024-04-10	USD	663	0,10	646	0,10
XS1820037270 - Bonos BBVA 1,375 2025-05-14	EUR	8.279	1,29	8.399	1,33
USP0956JCG87 - Obligaciones BANCO NAC DE DESEN E 2,125 2023-04	USD	640	0,10	622	0,10
US08576PAC59 - Bonos BERRY GLOBAL INC 0,475 2024-02-15	USD	0	0,00	592	0,09
XS1405777316 - Bonos BUNGE FINANCE EUROPE 1,850 2023-06-16	EUR	1.741	0,27	1.757	0,28
XS1872038218 - Bonos BANK OF IRELAND 1,375 2023-08-29	EUR	4.090	0,64	4.122	0,65
US05565EBM66 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 1,900 2023-04-06	USD	2.509	0,39	2.453	0,39
XS2102355588 - Bonos BMW FINANCE NV 0,003 2023-04-14	EUR	854	0,13	855	0,14
XS2240469523 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 0,025 2023-10-02	EUR	6.050	0,94	6.062	0,96
XS1247508903 - Bonos BNP PARIBAS 3,062 2999-06-17	EUR	1.437	0,22	1.474	0,23
XS1823532640 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-11-22	EUR	2.662	0,41	2.684	0,43
FR0014002NR7 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 0,009 2024-09-30	EUR	1.201	0,19	1.200	0,19
FR0013299641 - Bonos BNP PARIBAS 1,000 2024-11-29	EUR	1.734	0,27	1.736	0,28
US064159VK97 - Bonos BANK OF NOVA SCOTIA 0,812 2023-05-01	USD	889	0,14	862	0,14
US05578QAA13 - Bonos BPCE SA 2,850 2023-10-22	USD	1.232	0,19	1.217	0,19
XS1851268463 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 1,400 2022-07-06	EUR	0	0,00	1.016	0,16
XS1886402814 - Bonos BRITISH TELECOM 0,875 2023-09-26	EUR	2.531	0,39	2.550	0,40
XS0920221453 - Bonos BUPA FINANCE PLC 2,500 2023-04-25	GBP	162	0,03	1.005	0,16
XS1391063424 - Bonos BURFORD CAPITAL PLC 3,062 2024-10-26	GBP	869	0,14	0	0,00
XS1679158094 - Bonos CAIXABANK 1,125 2023-01-12	EUR	6.453	1,00	6.513	1,03
XS1645495349 - Bonos CAIXABANK 2,750 2028-07-14	EUR	1.555	0,24	1.569	0,25
XS1912654321 - Bonos CASTELLUM AB 2,125 2023-11-20	EUR	1.663	0,26	844	0,13
US163851AD01 - Bonos CHEMOURS CO 3,500 2025-05-15	USD	0	0,00	523	0,08
DE000A19YDA9 - Bonos CORESTATE CAPITAL HO 1,750 2023-04-15	EUR	879	0,14	860	0,14
XS1492691008 - Bonos CELANESE US HOLDINGS 1,125 2023-09-26	EUR	0	0,00	1.024	0,16
XS2056572154 - Bonos CK HUTCHISON GROUP 0,375 2023-10-17	EUR	2.717	0,42	2.726	0,43
FR0013213832 - Bonos CNP ASSURANCES 1,875 2022-10-20	EUR	0	0,00	2.371	0,38
XS1974522853 - Bonos COUNTRY GARDEN HOLD 3,250 2024-04-08	USD	954	0,15	989	0,16
XS2178585423 - Bonos CONTI-GUMMI FINANCE 2,125 2023-11-27	EUR	988	0,15	1.002	0,16
XS1955030280 - Bonos CPI PROPERTY GROUP S 2,375 2023-03-08	USD	645	0,10	637	0,10
US22546DAA46 - Bonos CREDIT SUISSE 3,250 2023-08-08	USD	3.451	0,54	3.392	0,54
XS2264194205 - Bonos CTP NV 0,625 2023-11-27	EUR	1.721	0,27	809	0,13
DE000A169NB4 - Bonos DAIMLER AG 0,750 2023-05-11	EUR	2.538	0,40	2.549	0,40
XS1799061558 - Bonos DANSKE BANK 0,875 2023-05-22	EUR	1.011	0,16	1.018	0,16
XS2010039035 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 0,950 2099-04-22	EUR	399	0,06	401	0,06
XS2010039548 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 1,600 2099-10-18	EUR	501	0,08	506	0,08
US251526BR93 - Bonos DEUTSCHE BANK NY 1,975 2023-02-27	USD	2.456	0,38	2.399	0,38
XS1950866720 - Bonos DEUTSCHE BANK 3,875 2024-02-12	GBP	253	0,04	252	0,04
US251526BY45 - Bonos DEUTSCHE BANK 1,850 2024-05-30	USD	646	0,10	633	0,10
US24703TAA43 - Bonos DELL COMPUTER COR 2,725 2023-06-15	USD	725	0,11	1.189	0,19
XS1982107903 - Bonos DIAGEO PLC 0,125 2023-10-12	EUR	1.709	0,27	1.714	0,27
US26151AAA79 - Bonos DRAX FINCO PLC 3,312 2025-11-01	USD	455	0,07	437	0,07
XS2356380373 - Bonos DAE FUNDING LLC 0,775 2024-08-01	USD	693	0,11	0	0,00
FR0000475758 - Bonos ENGIE ALLIANCE GIE 5,750 2023-06-24	EUR	0	0,00	335	0,05
XS0096146054 - Bonos UNIQUE PUB FINANCE C 1,848 2024-03-28	GBP	463	0,07	467	0,07
US26884UAA79 - Bonos EPR PROPERTIES 2,625 2023-07-15	USD	0	0,00	984	0,16
US29446MAD48 - Bonos EQUINOR ASA 1,437 2025-04-06	USD	1.242	0,19	1.217	0,19
US75886AAJ79 - Bonos ENERGY TRANSFER PART 2,250 2023-11-01	USD	0	0,00	1.086	0,17
US30212PAZ80 - Bonos EXPEDIA GROUP INC 1,800 2023-12-15	USD	0	0,00	807	0,13
US30212PB30 - Bonos EXPEDIA GROUP INC 1,800 2023-12-15	USD	824	0,13	0	0,00
XS1409362784 - Bonos FCE BANK PLC 1,615 2023-05-11	EUR	2.450	0,38	2.449	0,39
XS2109806369 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,250 2023-02-28	EUR	796	0,12	802	0,13
XS2178832379 - Bonos FIAT SPA 3,375 2023-07-07	EUR	3.209	0,50	3.251	0,52
XS2258558464 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,125 2023-11-16	EUR	902	0,14	903	0,14
XS1843436574 - Bonos FIDELITY NATIONAL IN 0,750 2023-05-21	EUR	1.215	0,19	1.220	0,19
XS2182055009 - Bonos ELM FOR FIRMENICH IN 3,750 2999-09-03	EUR	530	0,08	541	0,09
US14308CAA18 - Bonos FLY LEASING LTD 3,500 2024-10-15	USD	523	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US33938EAS63 - Bonos FLEX LTD 2,500 2023-02-15	USD	1.011	0,16	992	0,16
US34407DAC39 - Bonos FLY LEASING LTD 2,625 2024-10-15	USD	0	0,00	514	0,08
XS2302544353 - Bonos FAR EAST HORIZON 1,312 2024-03-03	USD	0	0,00	254	0,04
XS1956028168 - Bonos FORTUM OYJ 0,875 2023-02-27	EUR	1.618	0,25	1.628	0,26
XS1978680400 - Bonos SEAZEN GROUP LTD 3,075 2023-04-15	USD	654	0,10	693	0,11
US345370CV02 - Bonos FORD MOTOR 4,250 2023-04-21	USD	0	0,00	470	0,07
XS1521039054 - Bonos GAZPROM (GAZ CAPITAL) 3,125 2023-11-17	EUR	1.464	0,23	1.491	0,24
US05541TAK79 - Bonos BGC PARTNERS INC 2,687 2023-07-24	USD	745	0,12	731	0,12
USG24422AA83 - Bonos GTL TRADE FINANCE 2,946 2024-04-29	USD	0	0,00	667	0,11
XS1489184900 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 1,875 2023-09-13	EUR	1.028	0,16	1.043	0,17
XS1485748393 - Bonos GENERAL MOTORS 0,955 2023-09-07	EUR	1.828	0,28	1.832	0,29
USV3854PAA94 - Bonos GREENKO INVESTMENT C 2,437 2023-08-16	USD	801	0,12	772	0,12
XS1734198051 - Bonos GROWTHPOINT PROPERTY 2,936 2023-05-02	USD	1.184	0,18	1.181	0,19
XS1691349523 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,297 2023-09-26	EUR	2.007	0,31	2.006	0,32
XS2170609403 - Bonos GLAXOSMITHKLINE 0,125 2023-05-12	EUR	1.107	0,17	1.109	0,18
US380355AD93 - Bonos GOEASY LTD 2,687 2024-12-01	USD	680	0,11	0	0,00
XS2293918285 - Bonos EASY TACTIC LTD 5,875 2023-08-02	USD	298	0,05	748	0,12
US448579AE22 - Bonos HYATT HOTELS 1,687 2023-07-15	USD	717	0,11	699	0,11
DE000HCB0AY6 - Bonos HAMBURG COMMERCIAL B 0,750 2023-11-23	EUR	806	0,13	810	0,13
XS1387174375 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 2,250 2023-03-30	EUR	0	0,00	1.769	0,28
DE000A3H3GE7 - Bonos HOWOGE WOHNUNGS 0,064 2024-11-01	EUR	500	0,08	0	0,00
US44106MAR34 - Bonos HOSPITALITY PROP TRU 2,250 2023-06-15	USD	1.067	0,17	1.038	0,16
XS2235973786 - Bonos HUARONG FINANCE 1,062 2023-09-30	USD	1.215	0,19	904	0,14
XS1298431104 - Bonos HSBC 3,000 2999-09-29	EUR	1.624	0,25	1.427	0,23
XS0383002291 - Bonos HEATHROW FUNDING LTD 5,225 2023-02-15	GBP	760	0,12	756	0,12
XS1944456018 - Bonos INTL BUSINESS MACHIN 0,375 2023-01-31	EUR	1.511	0,24	1.517	0,24
XS2194282948 - Bonos INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24	EUR	1.115	0,17	1.119	0,18
XS2240494471 - Bonos INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	414	0,06	418	0,07
XS1935128956 - Bonos IMMOFINANZ AG 2,625 2023-01-27	EUR	1.674	0,26	1.669	0,26
XS1853426549 - Bonos INFORMA PLC 1,500 2023-07-05	EUR	1.529	0,24	1.539	0,24
XS1882544627 - Bonos ING GROEP N.V. 1,000 2023-09-20	EUR	2.652	0,41	2.669	0,42
XS1634532748 - Bonos INTRUM AB 1,562 2024-07-15	EUR	1.405	0,22	501	0,08
US46115HAT41 - Bonos BANCA INTESA 2,508 2024-06-26	USD	1.220	0,19	1.192	0,19
BE0002266352 - Bonos KBC GROUP NV 0,750 2023-10-18	EUR	2.544	0,40	2.558	0,41
FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	1.308	0,20	1.313	0,21
XS1253558388 - Bonos KRAFT HEINZ FOODS CO 2,000 2023-06-30	EUR	1.390	0,22	1.397	0,22
XS1716631301 - Bonos KWG GROUP HOLDINGS 2,937 2024-11-10	USD	644	0,10	341	0,05
XS1880365975 - Bonos BANKIA 1,593 2999-09-19	EUR	1.513	0,24	1.530	0,24
FR0014000774 - Bonos LA MONDIALE 0,750 2026-04-20	EUR	700	0,11	709	0,11
XS1972557737 - Bonos LG CHEM LTD 0,500 2023-04-15	EUR	2.816	0,44	2.828	0,45
XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09	EUR	714	0,11	716	0,11
XS1130913558 - Bonos SOCIETY OF LLOYDS JR 4,750 2024-10-30	GBP	769	0,12	783	0,12
XS1743535228 - Bonos LONGFOR HOLDINGS LTD 1,950 2023-04-16	USD	718	0,11	705	0,11
XS1814402878 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 1,000 2023-05-02	EUR	3.755	0,58	3.782	0,60
XS2051659915 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 0,125 2023-09-13	EUR	502	0,08	0	0,00
XS1064799841 - Bonos MAF GLOBAL SECURITIE 2,375 2024-05-07	USD	659	0,10	643	0,10
US571903BA05 - Bonos MARRIOTT INTERNATIONAL 2,075 2023-12-01	USD	738	0,11	723	0,11
XS1531151253 - Bonos MARKS & SPENCER PLC 3,000 2023-12-08	GBP	1.221	0,19	1.243	0,20
XS1403264374 - Bonos MADONALD'S CORP 1,000 2023-11-15	EUR	2.557	0,40	2.578	0,41
FR0013482817 - Bonos LVMH MOET HENNESSY LJ 0,068 2024-02-11	EUR	703	0,11	705	0,11
XS1960678099 - Bonos MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,375 2023-03-07	EUR	1.913	0,30	1.922	0,30
XS2240133459 - Bonos MEDTRONIC INC. 0,030 2023-03-15	EUR	2.609	0,41	2.616	0,41
XS0974122516 - Bonos AUSTRALIA PACIFIC AI 3,125 2023-09-26	EUR	1.590	0,25	1.628	0,26
XS1788515788 - Bonos METRO AG 1,125 2023-03-06	EUR	707	0,11	713	0,11
XS1886577615 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11	EUR	1.010	0,16	1.018	0,16
XS1689521125 - Bonos MILLER HOMES GRP HLD 2,750 2024-10-15	GBP	1.085	0,17	1.076	0,17
XS1398336351 - Bonos MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	1.029	0,16	1.037	0,16
XS1635870923 - Bonos SAMVARDHANA MOTHERSO 1,800 2024-07-06	EUR	493	0,08	491	0,08
XS1115208107 - Bonos MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30	EUR	2.082	0,32	2.084	0,33
US62828M2B67 - Bonos MUTHOOD FINANCE LTD 2,200 2023-09-02	USD	1.807	0,28	0	0,00
FR0013213709 - Bonos WENDEL SA 1,000 2023-04-20	EUR	0	0,00	1.740	0,28
US59833CAA09 - Bonos MIDWEST CONNECTOR CA 1,950 2024-04-01	USD	2.108	0,33	2.036	0,32
US78442FET12 - Bonos NAVIENT CORP 3,062 2024-03-25	USD	94	0,01	91	0,01
US63938CAB46 - Bonos NAVIENT CORP 2,937 2024-10-25	USD	566	0,09	547	0,09
US629568BB14 - Bonos NABORS INDUSTRIES IN 2,550 2023-09-15	USD	709	0,11	649	0,10
US62886HAR21 - Bonos NCL CORPORATION 6,125 2024-05-15	USD	736	0,11	0	0,00
XS1842961440 - Bonos NORDEA AB 0,875 2023-06-26	EUR	2.689	0,42	2.705	0,43
XS1996435928 - Bonos NE PROPERTY BV 2,625 2023-05-22	EUR	1.567	0,24	1.564	0,25
XS1514188488 - Bonos NATIONAL EXPRESS GRO 2,500 2023-11-11	GBP	1.092	0,17	1.091	0,17
XS1864037541 - Bonos NATIONAL GRID PLC 0,750 2023-08-08	EUR	2.535	0,39	2.547	0,40
XS2228676735 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,940 2023-09-15	EUR	3.304	0,51	1.569	0,25
XS2228683277 - Bonos NISSAN MOTOR CO 2,652 2026-03-17	EUR	1.625	0,25	1.638	0,26
XS2228683350 - Bonos NISSAN MOTOR CO 3,201 2028-09-17	EUR	780	0,12	795	0,13
USJ57160DW01 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,521 2023-09-15	USD	362	0,06	352	0,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DK0030487996 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 0,875 2031-07-28	EUR	496	0,08	501	0,08
US67091GAC78 - Bonos OCI NV 2,625 2024-11-01	USD	0	0,00	696	0,11
US681936BJ87 - Bonos OMEGA HEALTHCARE INV 2,187 2023-08-01	USD	227	0,04	223	0,04
US67777LAC72 - Bonos OI EUROPEAN GROUP NV 2,000 2023-03-15	USD	0	0,00	609	0,10
XS1750113406 - Obligaciones OMAN GOV INTERNATIONAL 2,062 2023-01	USD	1.074	0,17	1.040	0,16
US85172FAP45 - Bonos ONEMAIN FIN HOLDINGS 3,062 2024-03-15	USD	1.034	0,16	1.000	0,16
XS1917590876 - Bonos OMV AG 0,750 2023-12-04	EUR	2.342	0,36	2.356	0,37
US69121KAA25 - Bonos OWL ROCK CAPITAL COR 2,625 2024-04-15	USD	848	0,13	0	0,00
XS1720192696 - Bonos ORSTED A/S 2,250 3017-11-24	EUR	312	0,05	314	0,05
US694308HC40 - Bonos PACIFIC GAS & ELECTRIC 1,625 2023-06-15	USD	0	0,00	1.660	0,26
US69327RAG65 - Bonos PDC ENERGY INC 3,062 2024-09-15	USD	850	0,13	605	0,10
XS1568874983 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 3,750 2024-02-21	EUR	0	0,00	1.138	0,18
USY7138AAE02 - Bonos PERTAMINA PERSERO PT 2,150 2023-05-20	USD	1.100	0,17	1.077	0,17
XS1752568144 - Bonos PHOSAGRO 1,000 2023-04-24	USD	819	0,13	794	0,13
XS1873112764 - Bonos POLY DEVELOPMENT HOL 2,375 2023-09-17	USD	827	0,13	809	0,13
XS1315962602 - Bonos WESTERN POWER DISTRI 3,625 2023-11-06	GBP	372	0,06	373	0,06
XS1808861840 - Bonos BANQUE PSA FINANCE 0,750 2023-04-19	EUR	3.029	0,47	3.045	0,48
XS1827041721 - Bonos EASTERN & SOUTHERN A 2,437 2024-05-23	USD	908	0,14	0	0,00
XS2050933972 - Bonos COOPERATIEVE RABOBAN 1,625 2999-12-29	EUR	1.439	0,22	1.451	0,23
XS1640667116 - Bonos RAIFFEISEN BANK INTL 3,062 2099-12-15	EUR	1.248	0,19	1.058	0,17
XS1382368113 - Bonos ROYAL BANK OF SCOTLA 2,500 2023-03-22	EUR	1.459	0,23	1.468	0,23
US76716XAA00 - Bonos RIO OIL FINANCE 1,562 2024-07-06	USD	585	0,09	659	0,10
XS1819575066 - Bonos ROLLS-ROYCE GROUP PL 0,875 2024-05-09	EUR	775	0,12	780	0,12
XS1129788524 - Obligaciones GOBIERNO DE RUMANIA 2,875 2024-10-	EUR	749	0,12	773	0,12
US75281ABA60 - Bonos RANGE RESOURCES CORP 2,500 2023-03-15	USD	533	0,08	521	0,08
XS1565699763 - Bonos RYANAIR HOLDINGS PLC 1,125 2023-08-15	EUR	1.622	0,25	1.618	0,26
XS1877540465 - Bonos SAGAX AB 2,000 2024-01-17	EUR	933	0,15	940	0,15
XS1487315860 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 1,125 2023-09-08	EUR	2.153	0,34	2.158	0,34
XS1888206627 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2023-10-09	EUR	2.659	0,41	2.683	0,43
US80283LAA17 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 2,500 2023-11-07	USD	560	0,09	551	0,09
XS1799039976 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 0,112 2024-03-27	EUR	705	0,11	707	0,11
XS1201001572 - Bonos SANTANDER ISSUANCES 2,500 2025-03-18	EUR	7.439	1,16	7.576	1,20
XS2102912966 - Bonos BANCO SANTANDER 1,093 2999-01-14	EUR	1.445	0,22	1.446	0,23
US803865AA25 - Bonos SASOL FINANCING INT 2,250 2022-11-14	USD	0	0,00	778	0,12
XS2153410977 - Bonos SATO-OYJ 2,250 2026-04-09	EUR	1.648	0,26	1.661	0,26
XS0935311240 - Bonos SBERBANK 2,625 2023-05-23	USD	1.735	0,27	1.523	0,24
XS2236283383 - Bonos SCANIA CV AB 0,500 2023-10-06	EUR	1.565	0,24	1.573	0,25
FR0013322823 - Bonos SCOR SA 2,625 2999-03-13	USD	1.652	0,26	0	0,00
XS2076169668 - Bonos SKANDINAVISKA ENSKIL 2,562 2999-05-13	USD	1.109	0,17	1.078	0,17
XS1508586150 - Bonos SELP FINANCE SARL 1,250 2023-10-25	EUR	1.020	0,16	1.026	0,16
XS2150053721 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 1,750 2023-04-03	EUR	920	0,14	930	0,15
XS1881574591 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 0,875 2023-09-21	EUR	1.019	0,16	1.022	0,16
USY7758EEF44 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,550 2023-07-16	USD	1.265	0,20	0	0,00
USY7758EG27 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,200 2024-03-13	USD	537	0,08	509	0,08
XS0997544860 - Bonos GAZPROM (GAZ CAPITAL) 3,000 2023-11-27	USD	1.884	0,29	1.860	0,30
XS2118276539 - Bonos SIEMENS FINANCING 0,144 2023-02-20	EUR	1.908	0,30	1.912	0,30
USN82008AV01 - Obligaciones SIEMENS FINANCIERING 0,200 2023-03	USD	1.751	0,27	1.688	0,27
US81618TAE01 - Bonos SELECT INCOME REIT 2,125 2024-05-15	USD	1.102	0,17	1.080	0,17
XS1225626461 - Bonos SMITHS GROUP PLC 1,250 2023-04-28	EUR	1.630	0,25	1.636	0,26
XS1718306050 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2023-01-13	EUR	2.717	0,42	2.728	0,43
US785592AD88 - Bonos SABINE PASS LNG LP 2,812 2023-04-15	USD	1.477	0,23	1.454	0,23
XS1693281534 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,750 2023-10-03	EUR	953	0,15	959	0,15
XS2312154508 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,607 2025-03-23	USD	349	0,05	339	0,05
US81180WAT80 - Bonos SEAGATE HDD 2,437 2024-03-01	USD	651	0,10	637	0,10
XS1748392559 - Bonos SUNNY OPTICAL TECH 1,875 2023-01-23	USD	1.074	0,17	1.044	0,17
XS2201937211 - Bonos SUNAC CHINA HOLDINGS 3,250 2023-07-09	USD	573	0,09	865	0,14
XS2203995910 - Bonos SODEXO SA 0,500 2024-01-17	EUR	1.472	0,23	1.476	0,23
US87165BAD55 - Bonos SYNCHRONY FINANCIAR 2,125 2024-08-15	USD	1.217	0,19	1.203	0,19
US87164KAH77 - Bonos SYNGENTA FINANCE NV 2,220 2023-04-24	USD	1.452	0,23	1.425	0,23
XS1434170426 - Bonos SYSCO CORPORATION 1,250 2023-06-23	EUR	710	0,11	718	0,11
XS1555815494 - Bonos TP ICAP PLC 2,625 2024-01-26	GBP	390	0,06	770	0,12
XS0593952111 - Bonos TDC A/S 5,625 2023-02-23	GBP	511	0,08	509	0,08
FR0013016631 - Bonos TDF INFRASTRUCTURE S 2,875 2022-10-19	EUR	0	0,00	1.460	0,23
XS2056395606 - Bonos TELEFONICA NORUEGA 2023-09-25	EUR	1.505	0,23	1.510	0,24
XS1795406575 - Bonos TELEFONICA EUROPRE B 3,000 2999-03-22	EUR	1.240	0,19	2.071	0,33
XS1439749281 - Bonos TEVA PHARMACEUTICALS 1,125 2024-10-15	EUR	0	0,00	556	0,09
XS1551678409 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	2.625	0,41	2.684	0,43
DE000A2YN6V1 - Bonos THYSSENKRUPP AG 1,875 2023-03-06	EUR	1.984	0,31	1.958	0,31
US89236TGW99 - Bonos TOYOTA MOTOR CREDIT 1,450 2023-03-30	USD	633	0,10	616	0,10
DE000A3KNP88 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2025-03-24	EUR	994	0,15	1.003	0,16
XS1195502031 - Bonos JAGUAR LAND ROVER PL 1,937 2023-03-01	GBP	597	0,09	592	0,09
XS1551347393 - Bonos JAGUAR LAND ROVER PL 1,100 2024-01-15	EUR	596	0,09	0	0,00
XS1907118894 - Bonos AT&T INC 1,050 2023-09-05	EUR	2.039	0,32	2.050	0,33
CH0244100266 - Bonos UBS AG 5,125 2024-05-15	USD	1.604	0,25	1.583	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US904678AG48 - Bonos UNICREDITO 3,915 2023-12-04	USD	3.243	0,50	3.223	0,51
XS1619015719 - Bonos UNICREDITO 3,312 2999-06-03	EUR	1.485	0,23	1.510	0,24
FR0013330529 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 2,125 2999-10-25	EUR	1.984	0,31	1.986	0,32
XS0993162683 - Bonos VNESHECONOMBANK (VEB) 2,971 2023-11-21	USD	559	0,09	556	0,09
FR0013220399 - Bonos VIVENDI 1,125 2023-11-24	EUR	1.533	0,24	1.552	0,25
XS2230884657 - Bonos VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	301	0,05	302	0,05
XS1893631330 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,375 2023-10-16	EUR	1.131	0,18	1.142	0,18
XS1586555861 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,125 2023-10-02	EUR	2.042	0,32	2.057	0,33
XS2054209320 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 0,452 2023-09-25	EUR	2.922	0,46	2.929	0,46
XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	3.957	0,62	3.982	0,63
XS1432493879 - Obligaciones REPUBLIC OF INDONESIA 2,625 2023-06	EUR	1.678	0,26	1.684	0,27
US900123CR91 - Obligaciones REPUBLIC OF TURKEY 3,620 2023-12-2	USD	356	0,06	0	0,00
US900123CF53 - Obligaciones REPUBLIC OF TURKEY 2,875 2024-03-2	USD	515	0,08	524	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		320.810	49,96	325.199	51,59
FR0013378445 - Bonos ATOS ORIGIN 0,750 2022-05-07	EUR	903	0,14	907	0,14
XS1118586244 - Bonos ATRIUM EUROPEAN REAL 3,625 2022-10-17	EUR	1.415	0,22	0	0,00
XS1851268463 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 1,400 2022-07-06	EUR	1.005	0,16	0	0,00
US138616AC18 - Bonos CANTOR FITZGERALD LP 3,250 2022-06-17	USD	992	0,15	979	0,16
FR0013213832 - Bonos CNP ASSURANCES 1,875 2022-10-20	EUR	2.339	0,36	0	0,00
XS1896661870 - Bonos DIAGEO PLC 0,250 2021-10-22	EUR	0	0,00	802	0,13
US30161NAW11 - Bonos EXELON CORP 1,748 2022-06-01	USD	621	0,10	605	0,10
XS1577957837 - Bonos GLOBALWORTH REAL EST 2,875 2022-06-20	EUR	1.530	0,24	1.542	0,24
XS1843459865 - Bonos INTL FLAVOR & FRAGRA 0,500 2021-09-25	EUR	0	0,00	1.755	0,28
XS1117292554 - Bonos KENNEDY WILSON EURO 3,950 2022-06-30	GBP	0	0,00	637	0,10
US803865AA25 - Bonos SASOL FINANCING INT 2,250 2022-11-14	USD	800	0,12	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		9.606	1,50	7.226	1,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		343.363	53,47	344.223	54,61
TOTAL RENTA FIJA		343.363	53,47	344.223	54,61
FR0007435920 - Participaciones AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-I	EUR	0	0,00	4.987	0,79
IE00B4L60045 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	25.444	3,96	25.602	4,06
TOTAL IIC		25.444	3,96	30.589	4,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		368.807	57,43	374.813	59,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		391.504	60,96	389.692	61,82

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 2021 no se han realizado modificaciones significativas en la misma. La última política retributiva fue modificada y aprobada por el Consejo de Administración de la sociedad matriz con fecha 14 de mayo de 2019. 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 100.000 euros. Al cierre del ejercicio 2021 no se encuentra activo en la entidad ningún programa de retribución variable plurianual. El importe total de remuneraciones a empleados devengadas durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 1.122.084 euros de remuneración fija y 217.200 euros de remuneración variable. Durante el ejercicio 2021, el número de beneficiarios de la remuneración fija y variable ha ascendido a veinte empleados y dieciocho 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 550.708 euros, distribuidos en 423.808 euros de retribución fija y 126.900 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)

Las operaciones de financiación de valores que se realizan son simultáneas. La moneda de la garantía real en todas las operaciones realizadas es el euro, el país de formalización es España y la liquidación es bilateral con el depositario. La calidad crediticia de la garantía es A- al tratarse de emisiones de Deuda del Estado. Al final del periodo el fondo no mantenía posiciones de simultáneas.