

FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 178

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** 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: 23/03/1990

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 35% MSCI world ESG Enhanced Focus Index Net Return y 65% Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI TR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos.

Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros ESG, excluyentes (contrarios a defensa de derechos humanos/salud, protección medioambiente, reducción producción de armas) y valorativos (emisores que consideren aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza corporativa). Invierte 50-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora. Invertirá, directa o indirectamente, 50-100% de la exposición total en renta fija pública/privada (incluida deuda subordinada, titulizaciones, depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), y el resto en renta variable de cualquier sector, principalmente de alta y media capitalización (máximo 5% en baja). Las emisiones de renta fija tendrán al menos calidad media (mínimo BBB-/Baa3) o, si fuera inferior, el rating del R. España en cada momento, con hasta 25% de la exposición total en baja calidad (menor a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. Duración media de cartera de renta fija: inferior a 7 años.

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	0,13	0,19	0,13	0,17
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,58	-0,49	-0,58	-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	8.631.044,29	8.075.874,30	1.519,00	1.441,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	33.138.928,20	32.015.190,50	2.419,00	2.353,00	EUR	0,00	0,00	500.000,00 Euros	NO
CLASE S	2.078.219,92	1.759.031,40	54,00	49,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE X	6.684.674,02	6.589.603,52	77,00	73,00	EUR	0,00	0,00	5.000.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	161.225	167.015	125.154	86.116
CLASE I	EUR	626.713	669.658	413.247	287.815
CLASE S	EUR	39.379	36.829	0	0
CLASE X	EUR	128.012	139.434	90.619	64.435

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	18,6797	20,6808	19,6715	19,0022
CLASE I	EUR	18,9117	20,9169	19,8582	19,1460
CLASE S	EUR	18,9485	20,9369	0,0000	0,0000
CLASE X	EUR	19,1501	21,1597	20,0505	19,2919

(*)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	0,40		0,40	0,40		0,40	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE S	al fondo	0,20		0,20	0,20		0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

CLASE X	al fondo	0,20		0,20	0,20		0,20	patrimonio	0,01	0,01	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,68	-7,64	-2,21	1,40	0,05				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	13-06-2022	-1,59	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	24-06-2022	1,13	25-02-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,73	8,41	6,94	3,84	3,31				
Ibex-35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,86	0,43	0,32	0,20				
35% MSCI WORLD ESG / 65% BARCLAYS MSCI EUR CORP. 0-3 SUS	7,86	8,79	6,86	4,26	3,49				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,87	3,87	3,39	3,26	3,26				

(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.

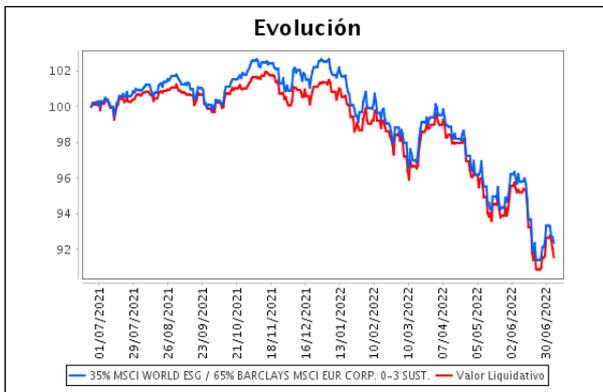
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,49	0,24	0,24	0,26	0,26	1,05	1,02	1,07	1,06

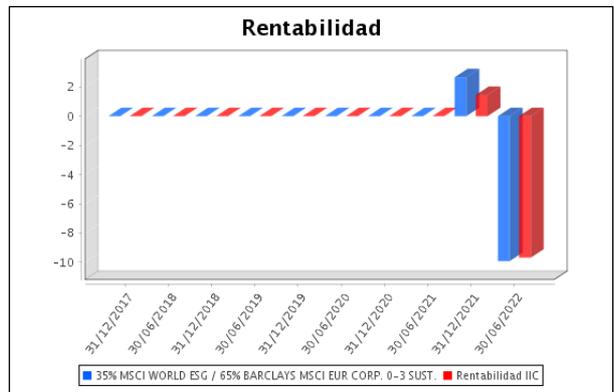
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 22 de Enero de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,59	-7,59	-2,16	1,45	0,10				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	13-06-2022	-1,59	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	24-06-2022	1,13	25-02-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,73	8,41	6,94	3,84	3,31				
Ibex-35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,86	0,43	0,32	0,20				
35% MSCI WORLD ESG / 65% BARCLAYS MSCI EUR CORP. 0-3 SUS	7,86	8,79	6,86	4,26	3,49				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,85	3,85	3,38	3,24	3,24				

(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.

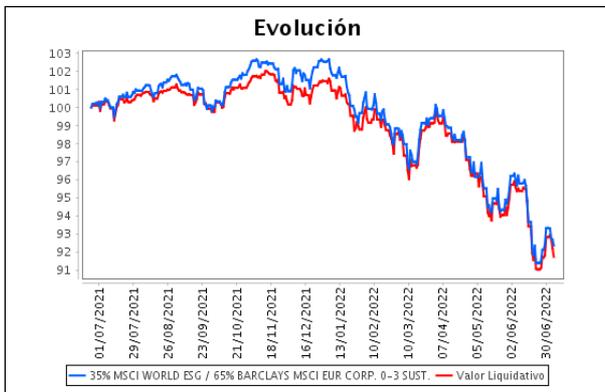
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,39	0,19	0,19	0,21	0,21	0,85	0,82	0,87	0,86

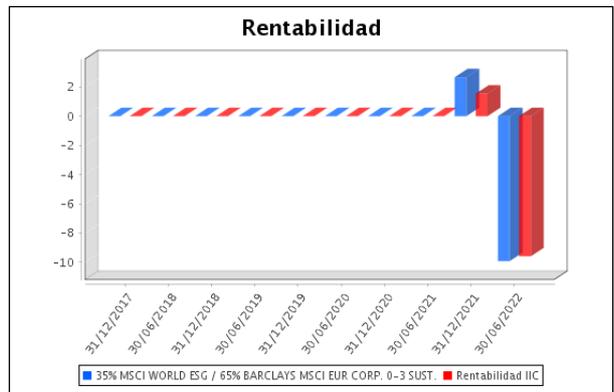
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 22 de Enero de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE S .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,50	-7,55	-2,11	1,50	0,14				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	13-06-2022	-1,59	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	24-06-2022	1,13	25-02-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,73	8,41	6,94	3,83	3,31				
Ibex-35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,86	0,43	0,32	0,20				
35% MSCI WORLD ESG / 65% BARCLAYS MSCI EUR CORP. 0-3 SUS	7,86	8,79	6,86	4,26	3,49				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,78	3,78	2,01						

(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.

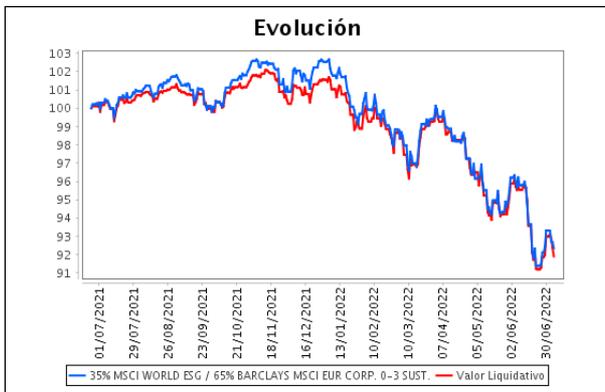
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,14	0,14	0,16	0,16	0,61			

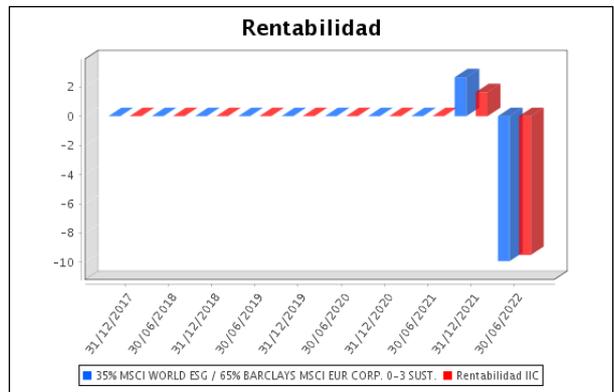
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 22 de Enero de 2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE X .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,50	-7,55	-2,11	1,50	0,14				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,59	13-06-2022	-1,59	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	24-06-2022	1,13	25-02-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,73	8,41	6,94	3,84	3,31				
Ibex-35	22,45	19,79	24,95	18,01	16,21				
Letra Tesoro 1 año	0,69	0,86	0,43	0,32	0,20				
35% MSCI WORLD ESG / 65% BARCLAYS MSCI EUR CORP. 0-3 SUS	7,86	8,79	6,86	4,26	3,49				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,84	3,84	3,36	3,23	3,22				

(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.

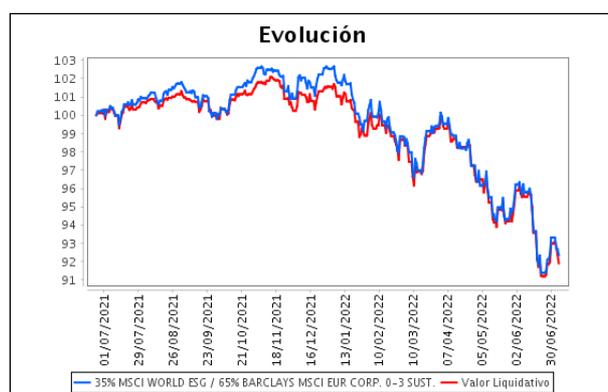
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,29	0,14	0,14	0,16	0,16	0,65	0,62	0,67	0,66

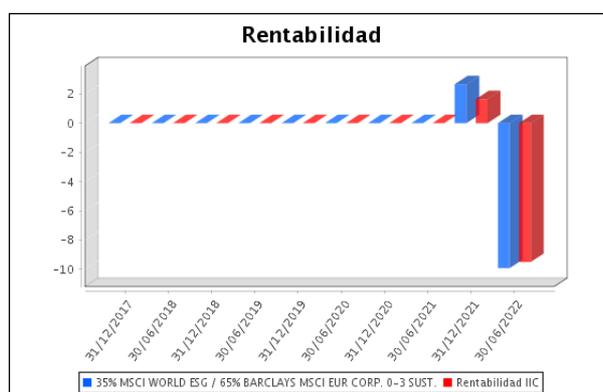
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 22 de Enero de 2021 "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	1.353.042	4.598	-4
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	153.507	1.756	-9
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	6.154	142	-7
Renta Variable Mixta Internacional	998.858	4.009	-10
Renta Variable Euro	25.827	383	-15
Renta Variable Internacional	350.542	4.460	-22
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	1.005.726	9.002	-4
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	163.858	838	-1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	4.057.513	25.188	-6,87

*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	834.892	87,39	788.246	77,82
* Cartera interior	236.189	24,72	235.229	23,22
* Cartera exterior	598.571	62,66	553.003	54,59
* Intereses de la cartera de inversión	132	0,01	14	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	109.113	11,42	220.272	21,75
(+/-) RESTO	11.324	1,19	4.417	0,44
TOTAL PATRIMONIO	955.329	100,00 %	1.012.935	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)	1.012.935	846.748	1.012.935	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	4,30	16,36	4,30	-71,82
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-10,06	1,49	-10,06	-823,36
(+) Rendimientos de gestión	-9,80	1,84	-9,80	-672,93
+ Intereses	-0,02	-0,08	-0,02	-77,23
+ Dividendos	0,07	0,06	0,07	17,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,14	0,01	-0,14	-2.369,97
± 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)	-3,63	-0,59	-3,63	565,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	-6,46	2,39	-6,46	-390,51
± Otros resultados	0,37	0,05	0,37	758,10
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,41	-0,31	-18,19
- Comisión de gestión	-0,30	-0,38	-0,30	-15,40
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	-16,48
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	0,05
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,43
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-92,02
(+) Ingresos	0,05	0,07	0,05	-18,72

	% 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	0,05	0,07	0,05	-18,75
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	955.329	1.012.935	955.329	

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

3. Inversiones financieras

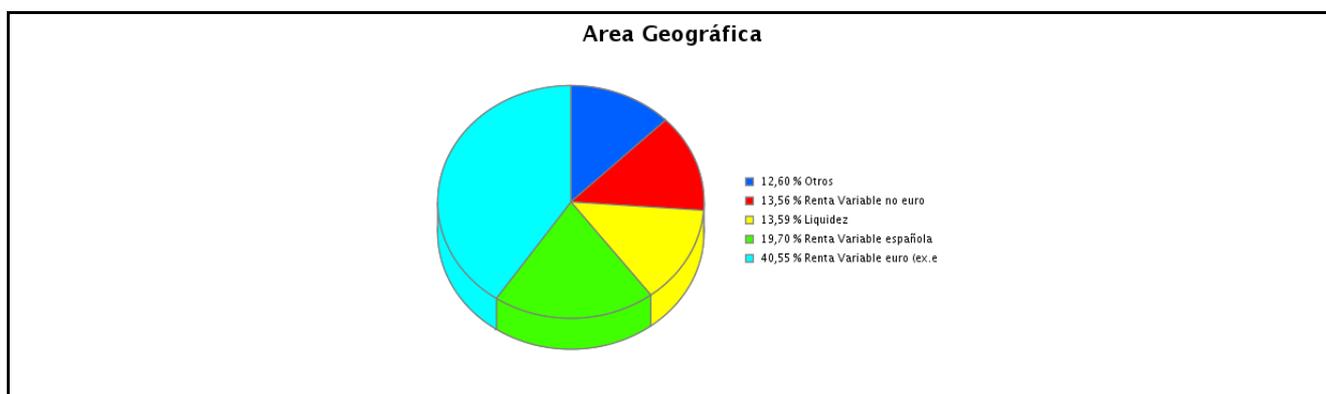
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	44.157	4,62	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	44.157	4,62	0	0,00
TOTAL IIC	192.032	20,10	235.229	23,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	236.189	24,72	235.229	23,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	78.599	8,23	11.031	1,09
TOTAL RENTA FIJA	78.599	8,23	11.031	1,09
TOTAL IIC	527.335	55,20	541.278	53,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	605.933	63,43	552.309	54,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	842.122	88,15	787.539	77,75

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
INDICE DJ EURO STOXX 50	Compra Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10	73.950	Inversión
Total subyacente renta variable		73950	
TOTAL DERECHOS		73950	
INDICE DJ EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10	8.320	Inversión
INDICE DJ EURO STOXX 50	Emisión Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10	108.174	Inversión
INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD	Compra Futuro INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN U	73.742	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE NIKKEI 225	Emisión Opcion INDICE NIKKEI 225 1	217	Inversión
INDICE NIKKEI 225	Emisión Opcion INDICE NIKKEI 225 1	5.279	Inversión
INDICE S&P500	Compra Futuro INDICE S&P500 50	12.073	Inversión
INDICE S&P500	Emisión Opcion INDICE S&P500 100	17.305	Inversión
INDICE S&P500	Emisión Opcion INDICE S&P500 100	31.832	Inversión
Total subyacente renta variable		256941	
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	9.544	Inversión
EURO \$	Venta Futuro EURO \$ 125000	183.048	Inversión
EURO-YEN	Venta Futuro EURO- YEN 125000	370	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		192962	
TOTAL OBLIGACIONES		449903	

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

	SI	NO
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 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 33.160.220,24 euros suponiendo un 0,04% 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 38.550.224,28 euros, suponiendo un 3,86% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Anexo: g.) La comisión de gestión indirecta soportada por la sociedad por la inversión en fondos gestionados por la entidad gestora ha sido de un 0,02% sobre el patrimonio medio de la sociedad. Las comisiones de intermediación cobradas en el periodo por Fineco SV SA, entidad perteneciente al grupo de la gestora, han supuesto un 0,00% sobre el patrimonio medio de la IIC. Fineco SV SA es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión cobrada por la entidad gestora.

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 primer semestre de 2022 ha estado marcado por el repunte de la inflación, el giro en las políticas monetarias a nivel mundial y el miedo a una posible recesión. El periodo comenzaba con el foco de atención en el repunte generalizado del nivel de precios. Lecturas de IPC que, impulsadas por algunos factores estructurales y coyunturales, han continuado sorprendiendo con fuerza al alza a medida que ha ido avanzando el semestre. Respecto a los factores coyunturales, claramente destaca la guerra entre Rusia y Ucrania. Este fatal evento, cuyo impacto económico en términos de PIB está aún por determinar, se ha convertido en un claro catalizador de la inflación. Así, el aumento del precio materias asociadas al país ha terminado elevando las lecturas interanuales de inflación hasta máximos no vistos desde hace 40 años. Otra causa que ha elevado los precios hasta estos niveles ha sido la política de Covid Cero implementada en China. Política que ha desencadenado cuellos de botella y roturas de las cadenas de suministro de múltiples compañías a nivel mundial. En consecuencia, los costes de producción y transporte han aumentado, afectando negativamente a los márgenes corporativos. Con objeto de combatir este entorno inflacionista, los Bancos Centrales han comenzado a hacer uso de sus herramientas de política monetaria. Los BBCC se han retirado de los mercados financieros y han comenzado a subir tipos, y, en consecuencia, las valoraciones de los activos financieros se han visto impactados. En el mes de marzo, y posteriormente, en el mes de junio, hemos visto cómo la Reserva Federal Americana ha subido tipos por primera vez desde 2018. Repunte de inflación y las subidas de tipos que han venido acompañadas de revisiones a la baja en crecimiento. En sus previsiones, organismos internacionales como la OCDE o el FMI han revisado a la baja las estimaciones de crecimiento de las principales economías a nivel mundial para 2022 y 2023. En concreto destaca la revisión de las estimaciones de crecimiento de China para los próximos ejercicios por debajo del 5%; el fuerte

impacto en crecimiento que la Comisión Europea (CE) estima para Europa debido, entre otros, al impacto de la guerra; y la reducción de la estimación de crecimiento de E.E.UU. realizada por la FED. Así, a lo largo de este primer semestre, el bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, protagonizaba un rally sin precedentes, una subida en TIR desde el 1,51% con el que cerraba 2021 hasta el 3,01%. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 108,5 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 2,42%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado una -2,18% 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, las pérdidas han sido generalizadas. Destacan en negativo los valores de crecimiento y el sector de consumo minorista. En concreto, las valoraciones de las compañías tecnológicas se han visto gravemente lastradas por las subidas de los tipos de intervención; y las publicaciones de resultados y guidance de las compañías del sector de consumo se han visto negativamente afectadas por la ralentización del ritmo de gasto y la limitada capacidad de dichas compañías a la hora de repercutir la subida de costes al consumidor final. El único sector que se ha visto favorecido en este entorno ha sido el energético, que ha terminado en periodo con una importante revaloración en bolsa. En lo referente a las principales bolsas globales terminan el periodo en negativo: Eurostoxx 50, -17,95%; el Stoxx 600, -14,97%, el S&P 500 cubierto a euros, -21,08% y el MSCI World cubierto a euros, -18,60%. Finalmente, el dólar ha continuado apreciándose. Ha terminado el semestre en 1,0484 EUR/USD frente al 1,1370 EUR/USD con el que cerraba el pasado 2021, en niveles no vistos desde hace 20 años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC está invertida mayoritariamente en fondos de inversión tanto de la propia gestora sin duplicidad de comisión de gestión fija sobre patrimonio, como de terceros, acciones ETFs y derivados cotizados de renta variable y divisa.

c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC 35% MSCI World ESG Enhanced + 65% Bloomberg Barclays Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Total Return, ha terminado el periodo con una rentabilidad del -8,77%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase X de la IIC en el periodo alcanzó el -9,22% bruto y el -9,50% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,28%. La rentabilidad de las clases I, A y S fueron del -9,59%, -9,68% y -9,5%, dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue menor que la de su benchmark que fue de -8,77%.

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 VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido BRANDES US VALUE FD-I1USD, ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD y opción de venta sobre el S&P 500 vto. 08/19/22 P3600.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo, se ha procedido a rebalancear la cartera de fondos de terceros con exposición a renta variable europea y americana. En concreto, se ha incrementado la posición en los fondos y ETFs de renta variable europea y americana Invesco Nasdaq-100 ESG ETF UCITS, Allianz Europe Growth, Brandes U.S. Value Fund I 1 USD, Eleva European Selection Fund I2, JPM Us Select Equity Plus Fund I, MFS Mer-European Value-I1 Euro, Morgan Stanley SICAV Us Advantage Z, Robeco Corporate Hybrid y Robeco US Premium Equity. Adicionalmente, se ha aumentado la posición en los distintos Xtrackers sectoriales con benchmark MSCI Europe ESG que componen la cartera de renta variable europea. En lo referente a las ventas, se ha enajenado en su totalidad la posición en el fondo de la gestora, Fon Fineco Gestión II, los ETFs A mundi MSCI Europe Value Factor y los dos ETFs de la gestora OSSIAM en cartera a inicio del periodo, Ossiam ESG Low Carbon Shiller US y Ossiam ESG Shiller BRC Cape Euro. Además de las operaciones con fondos y ETFs de renta variable, se ha procedido a la compra de iShares de deuda corporativa Europea con objeto ESG, y renta fija en directo. En concreto, bonos de Faurecia, General Motors y Santander con vencimiento en 2025; deuda alemana a 5 años, española con vencimiento en 2024 e italiana a 2023, 2024 y 2026. Respecto a las ventas en renta fija, se ha enajenado parte de la posición en bonos del tesoro italiano de menor plazo. Por último, durante el periodo se han realizado operaciones con instrumentos derivados del MSCI World para gestionar las entradas y salidas diarias al fondo, y futuros de divisa, con objeto de cubrir el riesgo a la divisa americana y japonesa del fondo. Además, durante el periodo se ha renovado la estrategia a través de ventas de puts sobre los índices Euro Stoxx 50 y S&P 500; se ha abierto un put-spread adicional sobre el Euro Stoxx 50 y se ha procedido a la venta de puts sobre en Nikkei.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Las compras y ventas derivados, corresponden a la réplica de la cartera ante los movimientos de los participes durante el periodo y gestión del nivel de riesgo del fondo a

través de futuros sobre el MSCI World; se ha procedido también a la compraventa de futuros de divisa (EUR/USD y EUR/JPY) para gestionar el riesgo divisa; al rollover dichas posiciones en futuros hasta el siguiente vencimiento, septiembre 2022. Adicionalmente, durante el periodo se ha renovado la estrategia a través de ventas de puts sobre los índices Euro Stoxx 50 y S&P 500; se ha abierto un put-spread adicional sobre el Euro Stoxx 50 y se ha procedido a la venta de puts sobre el Nikkei. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido del 11,38% 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 -0,58%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un -0,29%. d) Otra información sobre inversiones Las gestoras de las IICs en las que invierte la IIC en porcentaje superior al 10% es sólo GIIC Fineco SGIIC, SA (20%). 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 7,67%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 7,82%.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO. 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 primer trimestre de 2022 el fondo ha soportado gastos de análisis por importe de 1.497,89 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, etc.), esperamos mercados laterales bajistas con niveles de volatilidad superiores a los experimentados durante los pasados meses. Esta incertidumbre aumentará las primas de riesgo que terminarán por ofrecer alguna alternativa interesante a los inversores. En lo referente al posicionamiento de las carteras, durante el periodo hemos 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 interesantes, lo cual nos ha permitido aumentar de forma táctica el nivel de riesgo de nuestros fondos mixtos hasta neutro. 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 inminentes subidas de tipos de intervención en Europa y subidas adicionales en EE. UU. 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 0,540 2024-05-31	EUR	19.625	2,05	0	0,00
ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,626 2024-05-31	EUR	24.532	2,57	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		44.157	4,62	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		44.157	4,62	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		44.157	4,62	0	0,00
ES0114592035 - Participaciones FON FINECO RENTA FIJA INTER FI	EUR	63.248	6,62	66.188	6,53
ES0136469022 - Participaciones FINANCIALS CREDIT FUND FI	EUR	23.237	2,43	25.626	2,53
ES0138382033 - Participaciones FON FINECO GESTION FIM	EUR	14.124	1,48	14.237	1,41
ES0162916037 - Participaciones FON FINECO RENTA FIJA PLUS	EUR	40.312	4,22	41.639	4,11
ES0164813034 - Participaciones FON FINECO GESTION II FI	EUR	0	0,00	33.198	3,28
ES0137639011 - Participaciones FON FINECO TOP RENTA FIJA S/I	EUR	29.042	3,04	29.939	2,96
ES0137396000 - Participaciones FON FINECO INVERSION FI	EUR	22.069	2,31	24.402	2,41
TOTAL IIC		192.032	20,10	235.229	23,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		236.189	24,72	235.229	23,22
IT0005454050 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,128 2024-01-30	EUR	0	0,00	5.909	0,58

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15	EUR	18.060	1,89	0	0,00
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15	EUR	18.062	1,89	0	0,00
IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01	EUR	6.832	0,72	0	0,00
DE0001141851 - Bonos ESTADO ALEMAN 1,466 2027-04-16	EUR	23.843	2,50	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		66.798	6,99	5.909	0,58
XS1820037270 - Bonos BBVA 1,375 2025-05-14	EUR	387	0,04	414	0,04
XS2152899584 - Bonos E.ON INTERNATIONAL F 1,000 2025-10-07	EUR	19	0,00	21	0,00
XS1785467751 - Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15	EUR	2.080	0,22	0	0,00
XS2444424639 - Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24	EUR	2.265	0,24	0	0,00
FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	0	0,00	403	0,04
XS2170362326 - Bonos NESTLE SA 0,007 2024-11-12	EUR	1.543	0,16	1.606	0,16
XS2436160779 - Bonos BANCO SANTANDER 0,100 2025-01-26	EUR	3.010	0,32	0	0,00
XS2176715311 - Bonos SAP AG 0,027 2023-05-17	EUR	0	0,00	301	0,03
XS2182055181 - Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,250 2024-06-05	EUR	781	0,08	810	0,08
FR0013517711 - Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 0,080 2023-06-12	EUR	0	0,00	402	0,04
XS2175848170 - Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	623	0,07	665	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.711	1,12	4.621	0,46
FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	397	0,04	0	0,00
XS1613140489 - Bonos REPSOL INTL 0,500 2022-05-23	EUR	0	0,00	502	0,05
XS2176715311 - Bonos SAP AG 0,027 2023-05-17	EUR	297	0,03	0	0,00
FR0013517711 - Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 0,080 2023-06-12	EUR	396	0,04	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.090	0,11	502	0,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		78.599	8,23	11.031	1,09
TOTAL RENTA FIJA		78.599	8,23	11.031	1,09
LU2334260838 - Participaciones ALLIANZ TREASURY SHORT PLUS W	EUR	86.549	9,06	88.836	8,77
FR00140026N9 - Participaciones BNP PARIBAS BOND 6 M	EUR	81.497	8,53	82.922	8,19
IE0031574977 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS	EUR	9.935	1,04	10.895	1,08
IE00BYWTFP50 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS	USD	36.721	3,84	30.738	3,03
LU1681042518 - Participaciones CREDIT AGRICOLE S.A.	EUR	0	0,00	1.085	0,11
LU1140883403 - Participaciones ELEVA EUROPEAN SELECT FUND I	EUR	8.914	0,93	0	0,00
IE00BG11HV38 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	31.041	3,25	37.342	3,69
IE00BHZPJ346 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	22.659	2,37	27.031	2,67
LU0281485341 - Participaciones JPM LIQ-USD LIQUIDITY	USD	34.608	3,62	35.837	3,54
LU0219424487 - Participaciones MFS MER-EUROPEAN VALUE-I 1 EUR	EUR	8.767	0,92	9.325	0,92
LU0360484686 - Participaciones MORGAN STANLEY US ADVANTAGE	USD	21.150	2,21	29.068	2,87
IE00COQKPO9 - Participaciones INVESCO LTD	USD	2.807	0,29	0	0,00
LU1596575826 - Participaciones PARVEST BD EUR GOV-PV	EUR	75.125	7,86	77.861	7,69
IE00BYZTVV78 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	32.661	3,42	21.163	2,09
LU0256883504 - Participaciones ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH W	EUR	8.571	0,90	10.784	1,06
LU0226954369 - Participaciones ROBECO US PREMIUM EQ-MH	USD	36.878	3,86	30.971	3,06
LU1700711663 - Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS	EUR	11.289	1,18	0	0,00
IE00BYZTVV56 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	11.321	1,19	0	0,00
LU0292103222 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR	EUR	1.008	0,11	678	0,07
LU0292101796 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR	EUR	892	0,09	610	0,06
LU0292106084 - Participaciones MORGAN STANLEY CAPITAL INC	EUR	490	0,05	0	0,00
LU0292100806 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR	EUR	821	0,09	631	0,06
LU0292105359 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR	EUR	687	0,07	470	0,05
LU0292104899 - Participaciones MORGAN STANLEY CAPITAL INC	EUR	573	0,06	0	0,00
LU0292103651 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR	EUR	2.371	0,25	1.716	0,17
IE00BF92LR56 - Participaciones OSSIAM	USD	0	0,00	34.105	3,37
IE00080CTQA4 - Participaciones OSSIAM	EUR	0	0,00	9.211	0,91
TOTAL IIC		527.335	55,20	541.278	53,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		605.933	63,43	552.309	54,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		842.122	88,15	787.539	77,75

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

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