

## FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 178

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.fineco.com](http://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](mailto: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](mailto: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                 | 0,09           | 0,17             | 0,09  | 17,36 |
| 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 | 8.422.394,29          | 8.075.874,30     | 1.488,00         | 1.441,00         | EUR    | 0,00   | 0,00             |                    | NO                    |
| CLASE I | 32.905.690,86         | 32.015.190,50    | 2.395,00         | 2.353,00         | EUR    | 0,00   | 0,00             | 500.000,00 Euros   | NO                    |
| CLASE S | 2.014.460,68          | 1.759.031,40     | 53,00            | 49,00            | EUR    | 0,00   | 0,00             |                    | NO                    |
| CLASE X | 6.332.661,90          | 6.589.603,52     | 74,00            | 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    | 170.337              | 167.015        | 125.154        | 86.116         |
| CLASE I | EUR    | 673.423              | 669.658        | 413.247        | 287.815        |
| CLASE S | EUR    | 41.286               | 36.829         | 0              | 0              |
| CLASE X | EUR    | 131.168              | 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    | 20,2243              | 20,6808        | 19,6715        | 19,0022        |
| CLASE I | EUR    | 20,4652              | 20,9169        | 19,8582        | 19,1460        |
| CLASE S | EUR    | 20,4949              | 20,9369        | 0,0000         | 0,0000         |
| CLASE X | EUR    | 20,7129              | 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       | 0,20                    |              | 0,20  | 0,20         |              | 0,20  | patrimonio      | 0,01                    | 0,01      | Patrimonio      |
| CLASE I | al fondo       | 0,15                    |              | 0,15  | 0,15         |              | 0,15  | patrimonio      | 0,01                    | 0,01      | Patrimonio      |
| CLASE S | al fondo       | 0,10                    |              | 0,10  | 0,10         |              | 0,10  | patrimonio      | 0,01                    | 0,01      | Patrimonio      |

|         |          |      |  |      |      |  |      |            |      |      |            |
|---------|----------|------|--|------|------|--|------|------------|------|------|------------|
| CLASE X | al fondo | 0,10 |  | 0,10 | 0,10 |  | 0,10 | 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               | -2,21          | -2,21           | 1,40   | 0,05   | 1,76   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,85            | 04-03-2022 | -0,85      | 04-03-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,13             | 25-02-2022 | 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   | 6,94           | 6,94            | 3,84   | 3,31   | 2,91   |         |         |         |         |
| Ibex-35   | 24,95          | 24,95           | 18,01  | 16,21  | 13,98  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,43           | 0,43            | 0,32   | 0,20   | 0,15   |         |         |         |         |
| 35% MSCI WORLD<br>ESG / 65%<br>BARCLAYS MSCI EUR<br>CORP. 0-3 SUS | 6,86           | 6,86            | 4,26   | 3,49   | 3,40   |         |         |         |         |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii)                       | 3,39           | 3,39            | 3,26   | 3,26   | 3,23   |         |         |         |         |

(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.

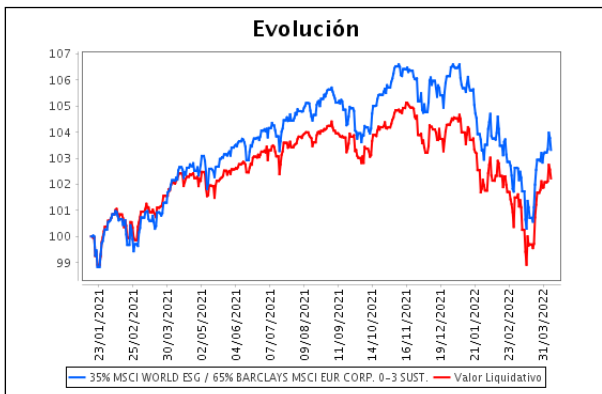
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

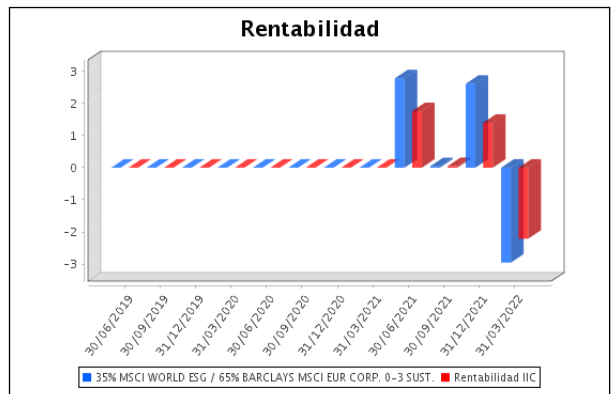
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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               | -2,16          | -2,16           | 1,45   | 0,10   | 1,81   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,85            | 04-03-2022 | -0,85      | 04-03-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,13             | 25-02-2022 | 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 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo   | 6,94           | 6,94            | 3,84   | 3,31   | 2,92   |         |         |         |         |
| Ibex-35   | 24,95          | 24,95           | 18,01  | 16,21  | 13,98  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,43           | 0,43            | 0,32   | 0,20   | 0,15   |         |         |         |         |
| 35% MSCI WORLD<br>ESG / 65%<br>BARCLAYS MSCI EUR<br>CORP. 0-3 SUS | 6,86           | 6,86            | 4,26   | 3,49   | 3,40   |         |         |         |         |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii)                       | 3,38           | 3,38            | 3,24   | 3,24   | 3,21   |         |         |         |         |

(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.

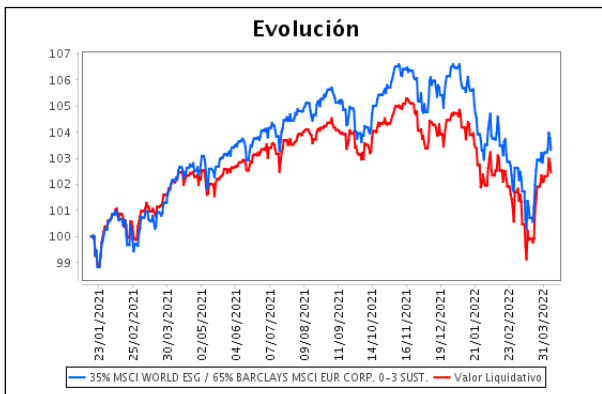
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

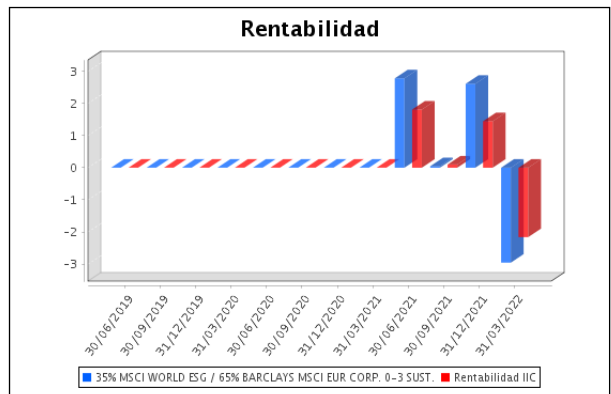
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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               | -2,11          | -2,11           | 1,50   | 0,14   | 1,86   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,85            | 04-03-2022 | -0,85      | 04-03-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,13             | 25-02-2022 | 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 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo   | 6,94           | 6,94            | 3,83   | 3,31   | 2,92   |         |         |         |         |
| Ibex-35   | 24,95          | 24,95           | 18,01  | 16,21  | 13,98  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,43           | 0,43            | 0,32   | 0,20   | 0,15   |         |         |         |         |
| 35% MSCI WORLD<br>ESG / 65%<br>BARCLAYS MSCI EUR<br>CORP. 0-3 SUS | 6,86           | 6,86            | 4,26   | 3,49   | 3,40   |         |         |         |         |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii)                       | 2,01           | 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.

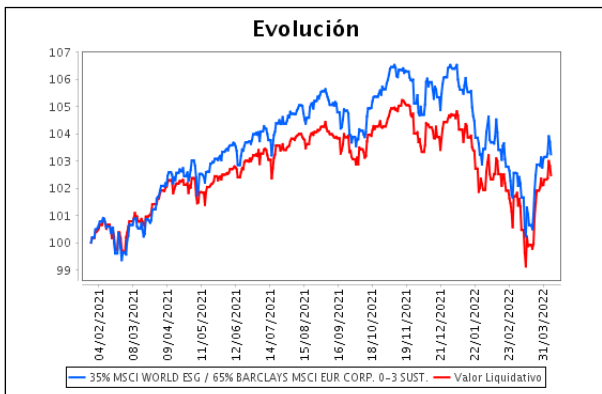
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,14           | 0,14            | 0,16   | 0,16   | 0,16   | 0,61  |         |         |         |

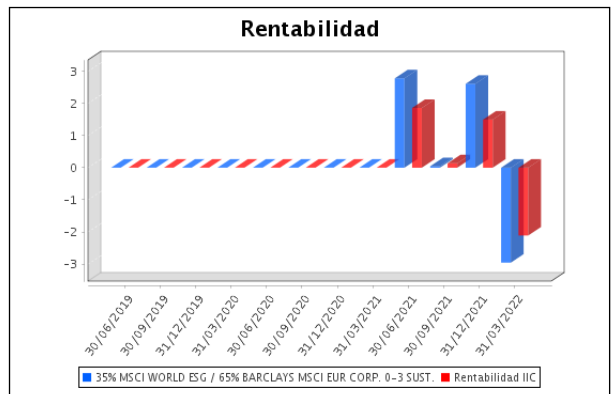
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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               | -2,11          | -2,11           | 1,50   | 0,14   | 1,86   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,85            | 04-03-2022 | -0,85      | 04-03-2022 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,13             | 25-02-2022 | 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 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>  |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo   | 6,94           | 6,94            | 3,84   | 3,31   | 2,92   |         |         |         |         |
| Ibex-35   | 24,95          | 24,95           | 18,01  | 16,21  | 13,98  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año  | 0,43           | 0,43            | 0,32   | 0,20   | 0,15   |         |         |         |         |
| 35% MSCI WORLD<br>ESG / 65%<br>BARCLAYS MSCI EUR<br>CORP. 0-3 SUS | 6,86           | 6,86            | 4,26   | 3,49   | 3,40   |         |         |         |         |
| VaR histórico del<br>valor liquidativo(iii)                       | 3,36           | 3,36            | 3,23   | 3,22   | 3,20   |         |         |         |         |

(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.

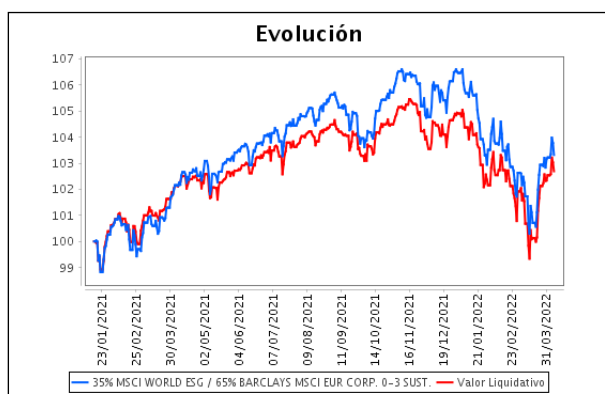
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

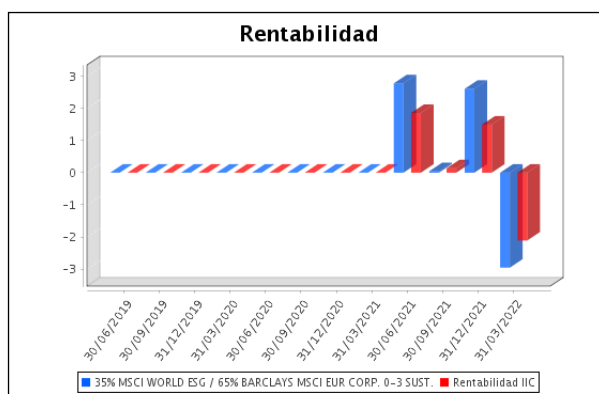
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 1.389.272                               | 4.621             | -2                              |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0                               |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 156.531                                 | 1.756             | -3                              |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 0                                       | 0                 | 0                               |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 6.397                                   | 148               | -3                              |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 1.005.195                               | 3.959             | -2                              |
| Renta Variable Euro  | 26.389                                  | 385               | -8                              |
| Renta Variable Internacional                               | 340.638                                 | 4.234             | -7                              |
| 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   | 1.024.579                               | 8.880             | -1                              |
| 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 Trimestral 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                                | 157.798                                 | 835               | 0                               |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0                               |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0                               |
| Total fondos   | 4.746.416                               | 24.820            | -2,10                           |

\*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                 | 771.289            | 75,90              | 788.246              | 77,82              |
| * Cartera interior                          | 198.017            | 19,49              | 235.229              | 23,22              |
| * Cartera exterior                          | 573.217            | 56,41              | 553.003              | 54,59              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 55                 | 0,01               | 14                   | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 225.898            | 22,23              | 220.272              | 21,75              |
| (+/-) RESTO                                 | 19.027             | 1,87               | 4.417                | 0,44               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 1.016.214          | 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                    | 913.061                        | 1.012.935                 |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 2,52                         | 8,93                           | 2,52                      | -70,70                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -2,19                        | 1,38                           | -2,19                     | -264,85                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -2,07                        | 1,59                           | -2,07                     | -234,79                                   |
| + Intereses                                      | -0,01                        | -0,04                          | -0,01                     | -64,43                                    |
| + Dividendos                                     | 0,01                         | 0,05                           | 0,01                      | -87,01                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,03                        | 0,01                           | -0,03                     | -404,68                                   |
| ± 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)       | -0,01                        | -0,20                          | -0,01                     | -95,77                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | -2,15                        | 1,74                           | -2,15                     | -227,97                                   |
| ± Otros resultados                               | 0,13                         | 0,03                           | 0,13                      | 300,71                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,16                        | -0,24                          | -0,16                     | -33,29                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,15                        | -0,22                          | -0,15                     | -30,37                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | -15,53                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -22,16                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -5,30                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | -0,01                          | 0,00                      | -91,71                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,03                         | 0,03                           | 0,03                      | -17,03                                    |

|   | % 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                           | 0,03                         | 0,03                           | 0,03                      | -17,08                                    |
| + Otros ingresos                                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b> | <b>1.016.214</b>             | <b>1.012.935</b>               | <b>1.016.214</b>          |   |

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

### 3. Inversiones financieras

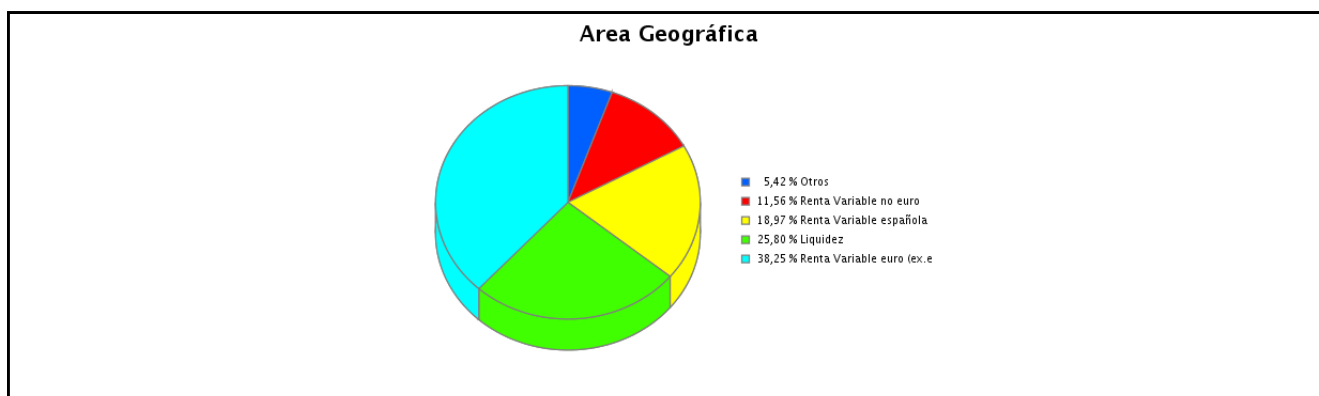
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL IIC                              | 198.017          | 19,49 | 235.229          | 23,22 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 198.017          | 19,49 | 235.229          | 23,22 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 56.569           | 5,57  | 11.031           | 1,09  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 56.569           | 5,57  | 11.031           | 1,09  |
| TOTAL IIC                              | 520.126          | 51,18 | 541.278          | 53,44 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 576.695          | 56,75 | 552.309          | 54,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 774.712          | 76,24 | 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                | Emisión Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10          | 7.700                        | Inversión                |
| INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD | Compra Futuro INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN U | 91.868                       | Inversión                |
| INDICE NIKKEI 225                      | Compra Futuro INDICE NIKKEI 225 100                | 981                          | Inversión                |
| INDICE S&P500                          | Compra Futuro INDICE S&P500 50                     | 31.546                       | 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                |

| Subyacente                      | Instrumento                                      | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| STOXX EUROPE 600 INDEX          | Compra<br>Futuro STOXX<br>EUROPE 600<br>INDEX 50 | 8.046                        | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |  | 189278                       |                          |
| EURO \$                         | Venta<br>Futuro EURO<br>\$ 125000                | 184.293                      | Inversión                |
| EURO-YEN                        | Venta<br>Futuro EURO-<br>YEN 125000              | 376                          | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |  | 184669                       |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |  | <b>373947</b>                |                          |

#### 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. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)   |    | X  |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento  |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)   |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | X  |    |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   | X  |    |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  | X  |    |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas  |    | X  |

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

e.) El importe de las 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 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 375.000,00 euros, suponiendo un 0,00% 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 0,01% 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 trimestre de 2022 ha estado marcado por el repunte de la inflación, el giro en las políticas monetarias a nivel mundial y la guerra en Ucrania. El periodo comenzaba con el foco de atención en el repunte generalizado del nivel de precios, sin embargo, a mediados de febrero, este foco se desviaba hacia la guerra de Ucrania, conflicto militar que estalla cuando el pasado 24 de febrero Rusia comienza a invadir el país. El impacto económico, social y diplomático ocasionado, ha terminado por alterar gravemente la evolución de los mercados financieros a nivel mundial y aumentar su volatilidad, además de elevar la presión en precios. Las sanciones a Rusia aumentaron de forma generalizada el precio de las materias primas asociadas al país como el petróleo, el gas natural o el aluminio. Este entorno inflacionista ha obligado a los Bancos Centrales a cambiar de rumbo, a abandonar las políticas monetarias ultraexpansivas que han venido articulando los últimos años para comenzar a retirarse del mercado y subir los tipos de intervención. De hecho, en el mes de marzo hemos visto como la Reserva Federal Americana ha subido tipos por primera vez desde 2018. El panorama económico resultante está protagonizado por un repunte de inflación y por de revisiones a la baja en crecimiento. En sus previsiones de invierno la Comisión Europea (CE) revisó a la baja sus estimaciones de crecimiento para los países de la Zona Euro debido al impacto de la guerra. En esta línea, la FED redujo la estimación de crecimiento para EE. UU. y el Fondo Monetario Internacional rebajaba las estimaciones de crecimiento de China para los próximos ejercicios. Así, a lo largo de este primer trimestre, el bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, protagonizaba una fuerte subida en TIR desde el 1,51% con el que cerraba 2021 hasta el 2,34%. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 89 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 1,43%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado una -1,03% 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. En concreto, la llegada de la inflación ha penalizado el comportamiento bursátil de aquellos sectores con menor poder para trasladar el aumento de costes al cliente final, como el sector de consumo (minorista y cíclico) o el industrial; y han favorecido el comportamiento de sectores como el de la energía o consumo no cíclico han destacado en positivo. Así, las rentabilidades de las principales bolsas globales terminan el periodo en positivo: Eurostoxx 50, -8,95%; el Stoxx 600, -6,55%, el S&P 500 cubierto a euros, -4,80% y el MSCI World cubierto a euros, -5,06%. Finalmente, el dólar ha continuado apreciándose. Ha terminado el trimestre en 1,1067 EUR/USD frente al 1,1370 EUR/USD con el que cerraba el pasado 2021. 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 -2,71%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

#N/A En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase X de la IIC en el periodo alcanzó el -1,97% bruto y el -2,11% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,14%. La rentabilidad de las clases I, A y S fueron del -2,16% , -2,21% y -2,11%, dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de -2,71%. 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 EQUITY USD 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 ETF Ossiam ESG Low Carbon Shiller US, JPM US Select Equity Plus, Morgan Stanley US Advantage, Brandes US Value Fund, Robeco US Premium, Ossiam ESG Shiller BRC Cape Euro, Allianz European Equity Growth, Brande European Value Fund y MFS European Value Fund. Adicionalmente, se ha adquirido posición de en los ETFs Xtrackers MSCI Europe de sectores cíclicos con ESG screening; consumo cíclico, energía, sector financiero, salud y materias primas. Se ha procedido a la venta total de las posiciones en el ETF iShares MSCI USA ESG Enhanced, MFS US Value Fund, Amundi Pioneer US Equity, Amundi ETF MSCI Europe Value factor, JPMorgan Euro Equity Plus y Seeyond Europe Minvol. Adicionalmente, en la cartera de renta fija del fondo, se ha procedido a la compra y posterior venta de parte de dicha posición de bonos del tesoro italiano a 2 años. 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 del fondo. Durante el periodo se ha renovado la estrategia a través de ventas de puts sobre los índices Euro Stoxx 50 y S&P 500. 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 partícipes 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) para gestionar el riesgo divisa; al rollover dichas posiciones en futuros hasta el siguiente vencimiento, marzo 2022. Adicionalmente, se ha cerrado la posición en futuros de British American Tobacco tras la enajenación de la posición en el fondo de la gestora Amundi que tenía el fondo. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido del 8,22% 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 -0,5%. 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 (19%). 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 6,93%, medido a través de la volatilidad es mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 1,59%. 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 soportados gastos de análisis por importe de 748,94 euros. COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO Ante este entorno en el que existen riesgos en el corto plazo (retirada de los estímulos monetarios y subidas de tipos, ralentización del crecimiento económico, conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, etc.), esperamos mercado s laterales 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 ocasionado por la guerra. Ciertamente, los incrementos en las primas de rentabilidad por riesgo nos ha permitido aumentar de forma táctica el nivel de riesgo en renta variable hasta exposiciones de riesgo neutras. Aun así, seguimos buscando de nuevas oportunidades que los activos de grado de inversión nos puedan ofrecer, para aumentar las posiciones en cartera de renta fija, vigilando con detenimiento la evolución de la inflación y el impacto de la guerra en el crecimiento mundial como principal catalizador de cambios de estrategia en la renta variable.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                          | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|   |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| ES0114592035 - Participaciones FON FINECO RENTA FIJA INTER FI | EUR    | 64.875           | 6,38         | 66.188           | 6,53         |
| ES0136469022 - Participaciones FINANCIALS CREDIT FUND FI      | EUR    | 24.843           | 2,44         | 25.626           | 2,53         |
| ES0138382033 - Participaciones FON FINECO GESTION FIM         | EUR    | 14.100           | 1,39         | 14.237           | 1,41         |
| ES0162916037 - Participaciones FON FINECO RENTA FIJA PLUS     | EUR    | 41.188           | 4,05         | 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    | 29.683           | 2,92         | 29.939           | 2,96         |
| ES0137396000 - Participaciones FON FINECO INVERSION FI        | EUR    | 23.327           | 2,30         | 24.402           | 2,41         |
| <b>TOTAL IIC</b>  |        | <b>198.017</b>   | <b>19,49</b> | <b>235.229</b>   | <b>23,22</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>                 |        | <b>198.017</b>   | <b>19,49</b> | <b>235.229</b>   | <b>23,22</b> |
| IT0005454050 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,128 2024-01-30         | EUR    | 0                | 0,00         | 5.909            | 0,58         |
| IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15         | EUR    | 18.320           | 1,80         | 0                | 0,00         |
| IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15         | EUR    | 18.321           | 1,80         | 0                | 0,00         |
| IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01         | EUR    | 7.119            | 0,70         | 0                | 0,00         |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                     |        | 43.760           | 4,31         | 5.909            | 0,58         |
| XS1820037270 - Bonos BBVA 1,375 2025-05-14                    | EUR    | 402              | 0,04         | 414              | 0,04         |
| XS2152899584 - Bonos E.ON INTERNATIONAL FI 1,000 2025-10-07   | EUR    | 20               | 0,00         | 21               | 0,00         |
| XS1785467751 - Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15                | EUR    | 2.342            | 0,23         | 0                | 0,00         |
| XS244424639 - Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24           | EUR    | 2.360            | 0,23         | 0                | 0,00         |
| FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13                  | EUR    | 401              | 0,04         | 403              | 0,04         |
| XS2170362326 - Bonos NESTLE SA 0,007 2024-11-12               | EUR    | 1.575            | 0,16         | 1.606            | 0,16         |
| XS2436160779 - Bonos BANCO SANTANDER 0,100 2025-01-26         | EUR    | 3.069            | 0,30         | 0                | 0,00         |
| XS2176715311 - Bonos SAP AG 0,027 2023-05-17                  | EUR    | 300              | 0,03         | 301              | 0,03         |
| XS2182055181 - Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,250 2024-06-05    | EUR    | 796              | 0,08         | 810              | 0,08         |
| FR0013517711 - Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 0,080 2023-06-12    | EUR    | 400              | 0,04         | 402              | 0,04         |
| XS2175848170 - Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26       | EUR    | 644              | 0,06         | 665              | 0,07         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                |        | 12.309           | 1,21         | 4.621            | 0,46         |
| XS1613140489 - Bonos REPSOL INTL 0,500 2022-05-23             | EUR    | 500              | 0,05         | 502              | 0,05         |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año              |        | 500              | 0,05         | 502              | 0,05         |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                              |        | <b>56.569</b>    | <b>5,57</b>  | <b>11.031</b>    | <b>1,09</b>  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                       |        | <b>56.569</b>    | <b>5,57</b>  | <b>11.031</b>    | <b>1,09</b>  |
| LU2334260838 - Participaciones ALLIANZ TREASURY SHORT PLUS W  | EUR    | 88.200           | 8,68         | 88.836           | 8,77         |
| FR00140026N9 - Participaciones BNP PARIBAS BOND 6 M           | EUR    | 82.359           | 8,10         | 82.922           | 8,19         |
| IE0031574977 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS       | EUR    | 10.429           | 1,03         | 10.895           | 1,08         |
| IE00BYWTFY50 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS       | USD    | 31.883           | 3,14         | 30.738           | 3,03         |
| LU1681042518 - Participaciones CREDIT AGRICOLE S.A.           | EUR    | 0                | 0,00         | 1.085            | 0,11         |
| IE00BG11HV38 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 35.698           | 3,51         | 37.342           | 3,69         |
| IE00BHZPJ346 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 25.435           | 2,50         | 27.031           | 2,67         |
| LU0281485341 - Participaciones JPM LIQ-USD LIQUIDITY          | USD    | 34.754           | 3,42         | 35.837           | 3,54         |
| LU0219424487 - Participaciones MFS MER-EUROPEAN VALUE-I 1 EUR | EUR    | 8.450            | 0,83         | 9.325            | 0,92         |
| LU0360484686 - Participaciones MORGAN STANLEY US ADVANTAGE    | USD    | 22.387           | 2,20         | 29.068           | 2,87         |
| LU1596575826 - Participaciones PARVEST BD EUR GOV-PV          | EUR    | 76.678           | 7,55         | 77.861           | 7,69         |
| IE00BYZTVV78 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 33.383           | 3,29         | 21.163           | 2,09         |
| LU0256883504 - Participaciones ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH W | EUR    | 9.055            | 0,89         | 10.784           | 1,06         |
| LU0226954369 - Participaciones ROBECO US PREMIUM EQ-MH        | USD    | 31.701           | 3,12         | 30.971           | 3,06         |
| LU1700711663 - Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS   | EUR    | 12.437           | 1,22         | 0                | 0,00         |
| IE00BYZTVT56 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 12.228           | 1,20         | 0                | 0,00         |
| LU0292103222 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR | EUR    | 674              | 0,07         | 678              | 0,07         |
| LU0292101796 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR | EUR    | 692              | 0,07         | 610              | 0,06         |
| LU0292106084 - Participaciones MORGAN STANLEY CAPITAL INC     | EUR    | 586              | 0,06         | 0                | 0,00         |
| LU0292100806 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR | EUR    | 610              | 0,06         | 631              | 0,06         |
| LU0292105359 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR | EUR    | 431              | 0,04         | 470              | 0,05         |
| LU0292104899 - Participaciones MORGAN STANLEY CAPITAL INC     | EUR    | 397              | 0,04         | 0                | 0,00         |
| LU0292103651 - Participaciones X-TRACKERS EU STOXX 600 RESOUR | EUR    | 1.660            | 0,16         | 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         |
| <b>TOTAL IIC</b>  |        | <b>520.126</b>   | <b>51,18</b> | <b>541.278</b>   | <b>53,44</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                 |        | <b>576.695</b>   | <b>56,75</b> | <b>552.309</b>   | <b>54,53</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                          |        | <b>774.712</b>   | <b>76,24</b> | <b>787.539</b>   | <b>77,75</b> |

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)**