

FON FINECO RENTA FIJA INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 3591

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores. S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

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

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	20,94	22,34	20,94	60,24
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,53	-0,47	-0,53	-0,46

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	5.014.157,79	5.252.444,70	585,00	627,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE I	66.583.579,07	62.707.284,18	1.237,00	1.174,00	EUR	0,00	0,00	200.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	43.632	45.685	42.893	38.428
CLASE I	EUR	586.738	551.923	476.864	351.306

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CLASE A	EUR	8,7018	8,6979	8,6564	8,3616
CLASE I	EUR	8,8120	8,8016	8,7464	8,4359

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						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	0,32		0,32	0,32		0,32	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE I	al fondo	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,04	0,08	-0,03	1,07	0,97	0,48	3,53	-1,59	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	09-04-2021	-0,11	12-02-2021	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,10	08-04-2021	0,11	11-02-2021	0,57	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,49	0,50	0,48	0,55	0,88	2,29	0,88	0,66	
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,15	0,20	0,17	0,12	0,46	0,87	0,70	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	0,39	0,29	0,47	0,38	0,41	0,90	0,60	1,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,52	1,52	1,51	1,51	1,53	1,51	0,71	0,52	

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

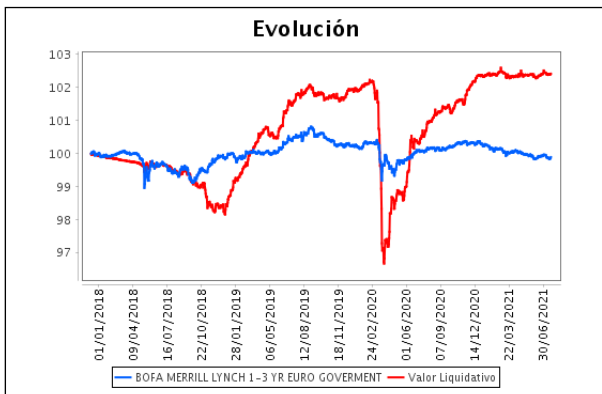
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,34	0,17	0,17	0,17	0,19	0,69	0,69	0,54	0,69

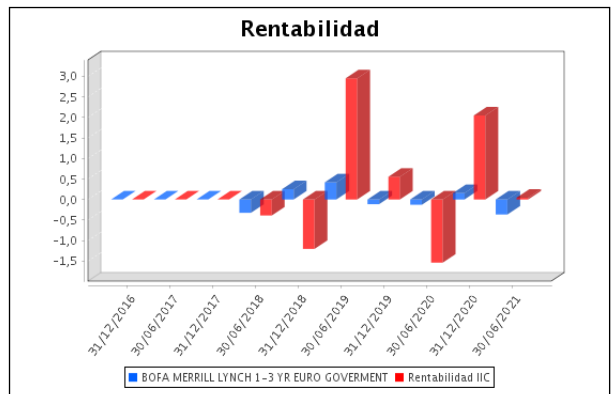
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,12	0,11	0,01	1,11	1,01	0,63	3,68	-1,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,11	09-04-2021	-0,11	12-02-2021	-1,06	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,11	08-04-2021	0,11	11-02-2021	0,57	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,48	0,49	0,48	0,54	0,87	2,30	0,88	0,66	
Ibex-35	15,25	13,98	16,53	25,56	21,33	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,15	0,20	0,17	0,12	0,46	0,87	0,70	
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	0,39	0,29	0,47	0,38	0,41	0,90	0,60	1,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,50	1,50	1,50	1,50	1,52	1,50	0,69	0,51	

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

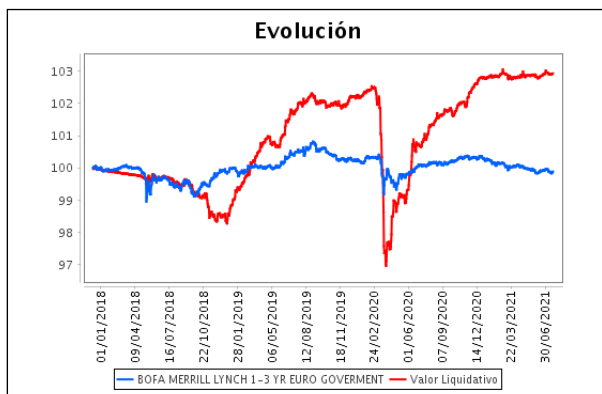
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,13	0,13	0,14	0,15	0,54	0,55	0,40	0,54

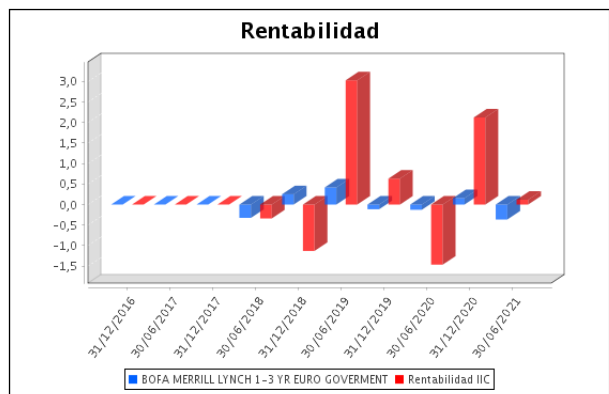
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.373.325	4.712	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	152.285	1.632	3
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	8.252	205	6
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	25.824	434	15
Renta Variable Internacional	266.316	3.689	14
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	786.273	7.061	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	69.603	851	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	305.773	2.036	3
Total fondos	2.987.651	20.620	2,95

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	389.771	61,83	378.956	63,41
* Cartera interior	14.886	2,36	9.775	1,64
* Cartera exterior	372.214	59,05	366.719	61,36
* Intereses de la cartera de inversión	2.671	0,42	2.462	0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	238.905	37,90	220.666	36,92
(+/-) RESTO	1.693	0,27	-2.014	-0,34
TOTAL PATRIMONIO	630.370	100,00 %	597.608	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	597.608	558.274	597.608	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,24	4,64	5,24	18,13
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,11	2,08	0,11	-94,52
(+) Rendimientos de gestión	0,38	2,36	0,38	-83,02
+ Intereses	0,50	0,50	0,50	3,44
+ Dividendos	0,01	0,01	0,01	9,46
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,44	0,78	0,44	-40,69
± 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)	-0,53	1,04	-0,53	-153,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	0,08	-0,01	-115,95
± Otros resultados	-0,02	-0,05	-0,02	-58,45
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,29	-0,27	0,86
- Comisión de gestión	-0,25	-0,26	-0,25	3,22
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	3,37
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-22,09
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,11
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-84,76
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	630.370	597.608	630.370	

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

3. Inversiones financieras

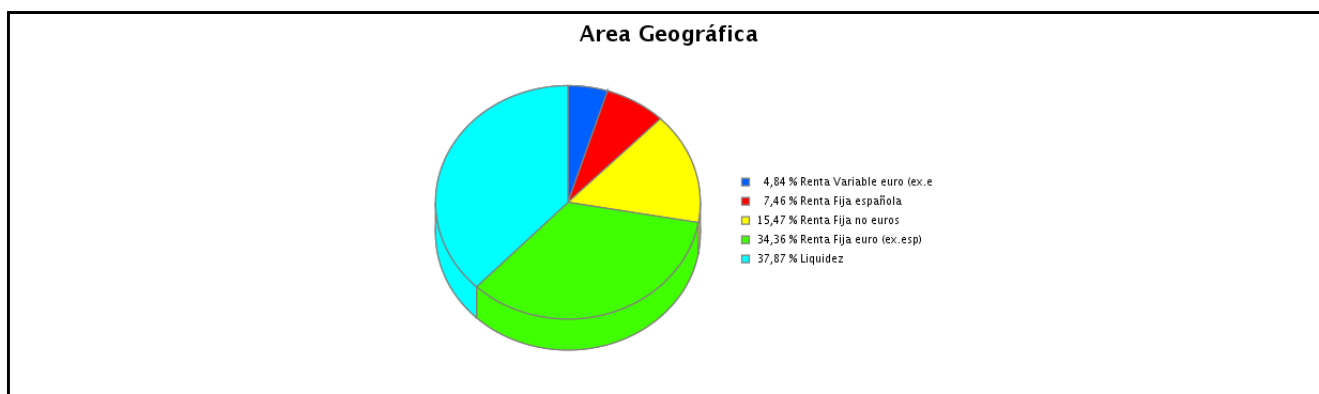
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL RENTA FIJA	14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	344.223	54,61	326.258	54,59
TOTAL RENTA FIJA	344.223	54,61	326.258	54,59
TOTAL IIC	30.589	4,85	39.005	6,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	374.813	59,46	365.264	61,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	389.692	61,82	375.030	62,76

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

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

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	1.800	Inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	400	Inversión
Total subyacente renta variable		2200	
TOTAL DERECHOS		2200	
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	1.800	Inversión
MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI S30 5Y 12/23	Permutas financieras CDX ITAXX MAIN30 23-DIC-2023	400	Inversión
Total subyacente renta variable		2200	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NACIONAL ALEMAN	Compra Futuro BONO NACIONAL ALEMAN 1000 Fis ica	123.354	Inversión
BONO NOCIONAL US 10YR	Venta Futuro BONO NOCIONAL US 10YR 1000	1.312	Inversión
DIV: GBP	Compra Forward Divisa GBP/EUR Fisica	11.795	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	11.740	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	58	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	85	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Fisica	11.797	Inversión
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	85	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	85	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	26.478	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	45.233	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	551	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	1.063	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	757	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	1.367	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	667	Inversión
DIV: USD	Compra Forward Divisa USD/EUR Fisica	259	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	638	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	26.491	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	47.262	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	169	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	773	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	760	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	10.721	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	968	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	26.411	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	45.119	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Fisica	85	Inversión
OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,250%	Venta Futuro OBLIGACIONES DBR 0 1/4 15/02/2027 0,2	103.566	Inversión
OBLIGACIONES DBR 2 04/01/2022 2,000%	Venta Futuro OBLIGACIONES DBR 2 04/01/2022 2,000%	778.070	Inversión
US TREASURY BOND 15/03/2022	Venta Futuro US TREASURY BOND 15/03/2022 2000	215.824	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1493541	
TOTAL OBLIGACIONES		1495741	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No se ha producido ningún hecho relevante adicional.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 3.457.672,90 euros suponiendo un 0,56% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. e.) El importe de las enajenaciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 10.811.739,81 euros suponiendo un 1,76% 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 6.171.810,01 euros, suponiendo un 1,01% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Anexo: g.) Fineco SV SA, entidad del grupo de la gestora, es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados El primer semestre de 2021 comenzó marcado por el avance de la carrera entre la pandemia y los programas de vacunación, el regreso de la inflación y las revisiones al alza de los beneficios empresariales. La mejora del entorno macroeconómico, unido al apoyo de los Bancos Centrales, han hecho de este un semestre muy positivo para las principales bolsas europeas y americanas, algo más lastradas las del continente asiático, que cerraban el periodo con modestas subidas. En lo referente al COVID-19, el avance de los programas de vacunación continúa apoyando la recuperación y la reapertura de las economías a nivel mundial, favoreciendo la caída de la presión hospitalaria y reforzando la confianza de los empresarios. No obstante, el temor de los inversores al avance de la variante delta, originada en India, han dado lugar a varias correcciones de mercado, muy breves en el tiempo, pero notables en magnitud. Este semestre, la buena marcha de los programas de vacunación, la inmensa liquidez inyectada por los Bancos Centrales al sistema, los programas de estímulo fiscal plurianuales aprobados (representan un 18% del PIB en EE.UU. y un 13% en Europa), y la inflación de costes generada por la subida de los precios de las materias primas energéticas e industriales, han hecho de este primer semestre el escenario perfecto para la reaparición de la inflación en el panorama económico-financiero a nivel mundial. Lejos de los datos deflacionarios publicados durante los meses de pandemia, durante semestre, la evolución al alza de los precios ha sorprendido reiteradas veces al mercado. En las lecturas de junio, los datos de IPC interanual publicados alcanzaban el 2,3% en Alemania, 5,4% en EE.UU. y España 2,7%. Ante este escenario, los Bancos Centrales, responsables del control de la inflación, mantienen su política ultra expansiva sin cambios y llaman a la calma alegando que los efectos de la inflación son pasajeros. No obstante, en la última reunión del mes de junio, varios miembros de la Fed ya revisaban al alza su proyección de tipos para el año 2023, por lo que el mercado ha comenzado ya a descontar una subida progresiva de tipos que tendrá comienzo a finales de 2022. En lo referente a los mercados de renta fija, el gran protagonista ha sido el bono americano a 10 años, activo refugio por excelencia y referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, que ha pasado del 0,91% a inicio del año, tocó a finales del primer trimestre el 1,8% y terminó el semestre marcando niveles cercanos al 1,5%. Esta subida en TIR ha impactado en la rentabilidad de la renta fija americana y global con mayor duración. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 62 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 0,39%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado un -0,36% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. Los mercados de renta variable, impulsados al alza por la extraordinariamente positiva publicación de resultados de las compañías han finalizado el semestre con revalorizaciones de doble dígito en las principales bolsas de Europa y EE.UU., y mixtas en Asia y países emergentes. Destaca la rotación sectorial hacia aquellos valores de corte cíclico, automoción, bancos y viajes, los más castigados al inicio de la pandemia que durante la mayor parte del periodo, han beneficiado al comportamiento de la bolsa europea. No obstante, el miedo a los efectos de la variante delta de la COVID-19, recortaba la ventaja de Europa frente a EE.UU. a lo largo de las últimas semanas. Así, las rentabilidades de las principales bolsas globales terminan el periodo en positivo: Eurostoxx 50, +16,1%; el Stoxx 600, +15,8%, el S&P 500 cubierto a euros, +13,9% y el MSCI World cubierto a euros, +13,9%. Por último, cabe destacar la apreciación del dólar en el año, que cerraba el semestre en niveles de 1,1849 EUR/USD, lejos de los 1,2225 EUR/USD con los que cerró 2020, y la subida del precio del crudo, con los futuros del Brent, marcando 75,13 USD/barril, muy por encima del 51,2 USD/barril con el que inició en año. Así, los principales índices de referencia han terminado el periodo con estos resultados: - Renta Variable: 16,56% el Eurostoxx 50, 15,78% Stoxx 600, 13,99% el S&P 500 cubierto a euros y 13,85% el MSCI World cubierto a euros. - La renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 61,86 puntos, y una TIR a 10 años del 0,37%. Por último, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado un -0,36% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en liquidez y renta fija euro de corto plazo, así como renta fija cotizada exterior, principalmente bonos corporativos globales. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una vida media de 1,953 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,339%. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC BOFA 1-3 EURO GOVT, ha terminado el periodo con una rentabilidad del -0,36%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha ascendido y el número de participaciones es mayor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase I de la IIC en el periodo alcanzó el 0,38% bruto y el 0,12% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,26%. La rentabilidad de la clase A

fue del 0,05% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad fue mayor que la de su benchmark. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad mayor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA EURO gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido CAZAR 7 PERP, CS 6 1/2 08/08/23 y NBR 5.1 09/15/23, CAZAR 7 PERP y CS 6 1/2 08/08/23.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Las principales operaciones del periodo corresponden con la compraventa de diversos títulos de renta fija corporativa, nacional y extranjera. En lo referente a las compras, los emisores de títulos de renta fija adquiridos en el periodo han sido Arval Service Leases, Sunac China, Midwest, Poshagro, Easy Tactic, Berry, Avolon Holdings, Country Garden, Country Garder, KWC, Easy Tactic, Shriram Transport, Unicredit Spa, Seazen Group, Db, Siemens Finacieri., Pcg, Avolon Holdings, Standard Chartered, Aircastle, Scania, Banco Sabadell, Cellnex Finance, Stellantis, Thyssenkrupp, Hsbc Holdings, Unibail-Rodamco, Telefonica Europe, Poly Developement, Rabobank, Smiths Group, Amco Asset Mng, Ezjln, Ne Property, Ryaid, Volkswagen, Safran, Bnp Paribas, Traton Fin Lux, Bacardi e Inmofinanz entre otros. También se ha procedido a la compra y posterior venta de emisiones de Renta Fija de Alstom, Dae Funding, Far East Horizon Zurich Finance y WPC. En lo referente a las emisiones de Renta Fija enajenadas, han sido títulos de Allianz Se, La Mondiale, Telia, Grand City Properties, Air Prod & Che., Bnp, Cnp Assurances, DRII, Edison Int, Exxon Mobil Corp, Ge Capital Fund, General Electric, Colonial, Nissan Motor, Antolin, Arcelor Mittal, Kraft Heinz, Hammerson Plc, Klepierre Sa, Macquarie, NXP, OHI, QEP Resources, Schlumberger, Sir, Southwest Airlines, Unibail-Rodamco, WPG y YBS entre otros. Adicionalmente se han vendido participaciones del fondo Amundi Cash Institutions, y se ha vendido la posición total en Amundi 3M.

b) Operativa de préstamo de valores N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Durante el periodo se han realizado operaciones de derivados como inversión que persigue mitigar el riesgo en cartera principalmente a través futuros de renta fija soberana europea como inversión. En concreto, se ha procedido al rolo de futuros de RF italiana y americana hasta el siguiente vencimiento, realizado operaciones con futuros del bund alemán y el Euroschatz. También se han realizado operaciones de futuros de las letras del tesoro estadounidenses a 2 y 10 años, procediendo al cierre de los contratos de futuros. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido nulo en el periodo. La liquidez obligatoria se ha invertido en cuenta corriente. La cuenta corriente en la entidad depositaria está remunerada a un tipo del -0,47%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un -0,35%.

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

EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por la IIC 0,48%, medido a través de la volatilidad es mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 0,38%.

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

ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis financiero de las inversiones. La gestora recibe informes de entidades internacionales relevantes para la gestión del fondo seleccionados en base a la calidad del análisis, su relevancia, la disponibilidad del analista, la agilidad para emitir informes pertinentes ante eventos potenciales o que han sucedido en los mercados y que pueden afectar al fondo, la solidez de la argumentación y el acceso a los modelos de valoración usados por los analistas. Bajo estos criterios, la gestora ha seleccionado 2 proveedores de servicios de análisis que se identifican como generadores de valor añadido para el fondo, y por ende, susceptibles de recibir comisiones por ese servicio, Kepler Cheuvreux y JP Morgan. Durante este primer semestre de 2021 el fondo ha soportados gastos de análisis por importe de 517,5 euros.

COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO En cuanto a las expectativas para los próximos meses, el avance de los programas de vacunación continúa reforzando la confianza de los empresarios que comenzaba a reflejarse en las lecturas publicadas a finales de marzo para los sectores manufactureros y de servicios. Este optimismo se ha trasladado al mercado, no obstante, nuestras expectativas son algo más cautelosas al ponderar la futura recuperación económica con la incertidumbre generada por la dificultad que supone afrontar un proceso de vacunación a nivel mundial sin contratiempos, como la variante delta, la previsión de subidas impositivas en EE.UU. de mano de la administración Biden, la gestión de unos recursos públicos limitados ante el crecimiento endeudamiento público, los efectos del acuerdo en la OCDE para establecer un impuesto

mínimo común del 15% a las multinacionales y de una posible subida de tipos finales de 2022, principios de 2023. A mediados de mayo, reiteramos nuestra posición neutra-conservadora en las carteras y redujimos de forma estratégica el peso de la Gestión Programada, sustituyendo la exposición a bolsa a través de los productos, por renta variable direccional. En renta variable, las exigentes valoraciones de los activos de riesgo, sobre todo aquellos más favorecidos por los programas de ayuda cuantitativa y por la economía de la pandemia, nos llevan a mantener una posición de cautela, que abandonaríamos ante un potencial recorte de los índices de referencia de mayor magnitud y duración que los acontecidos a lo largo del semestre. En cuanto a exposición geográfica, sigue equilibrada entre EE.UU. y Zona Euro. Mientras, en renta fija, seguiremos aprovechando oportunidades en los activos de grado de inversión y solvencia para incrementar las posiciones en cartera, vigilando la evolución de la inflación como principal catalizador de cambios de estrategia.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0211845260 - Bonos ABERTIS INFRASTRUCT 3,750 2023-06-20	EUR	1.509	0,24	1.544	0,26
XS2206380573 - Bonos AMCO ASSET MANAGEMEN 1,500 2023-07-17	EUR	2.800	0,44	0	0,00
ES0313307219 - Bonos BANKIA S.A. 1,000 2024-06-25	EUR	719	0,11	719	0,12
ES0813211002 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 1,468 2049-09-24	EUR	1.514	0,24	0	0,00
ES0844251001 - Bonos IBERCAJA 1,750 2999-12-31	EUR	2.167	0,34	2.113	0,35
XS2300292617 - Bonos CELLNEX FINANCE CO S 0,750 2026-11-15	EUR	397	0,06	0	0,00
ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	2.944	0,47	2.960	0,50
ES0224244097 - Bonos CORPORACION MAPFRE,S 4,125 2048-09-07	EUR	1.164	0,18	1.163	0,19
XS2228245838 - Bonos BANCO DE SABADELL 1,125 2027-03-11	EUR	309	0,05	310	0,05
XS2286011528 - Bonos BANCO DE SABADELL 2,500 2031-04-15	EUR	403	0,06	0	0,00
XS1326311070 - Bonos IE2 HOLDCO 2,375 2023-11-27	EUR	952	0,15	958	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL RENTA FIJA		14.879	2,36	9.767	1,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.879	2,36	9.767	1,63
FR0013412699 - Bonos RCI BANQUE SA 0,750 2023-04-10	EUR	1.318	0,21	1.317	0,22
FR0014002G44 - Obligaciones SAFRAN S.A. 0,125 2026-03-10	EUR	1.604	0,25	0	0,00
FR0014000UC8 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 0,625 2027-05-04	EUR	0	0,00	599	0,10
FR0014000UD6 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 1,375 2031-12-04	EUR	0	0,00	101	0,02
FR0013431715 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 1,750 2049-07-01	EUR	191	0,03	199	0,03
IT0005215246 - Obligaciones ESTADO ITALIANO 0,325 2023-10-15	EUR	8.686	1,38	8.736	1,46
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		11.798	1,87	10.951	1,83
US037833DT41 - Bonos APPLE COMPUTER INC 0,562 2025-05-11	USD	854	0,14	842	0,14
XS2183144810 - Bonos ABH FINANCIAL LTD 2,700 2023-06-11	EUR	719	0,11	0	0,00
XS1883354620 - Bonos ABBOTT LABORATORIES 0,875 2023-09-27	EUR	2.358	0,37	2.370	0,40
FR0012949949 - Bonos ACCOR SA 2,375 2023-09-17	EUR	972	0,15	957	0,16
US05369AAC53 - Bonos AVIATION CAPITAL GRO 1,937 2023-05-01	USD	795	0,13	769	0,13
XS1713464441 - Bonos ADLER REAL ESTATE AG 1,875 2023-04-27	EUR	1.006	0,16	0	0,00
XS1468662801 - Bonos ADIANT GLOBAL HOLDIN 1,750 2024-08-15	EUR	514	0,08	499	0,08
US00774MAF23 - Bonos AERCAP IRELAND 2,062 2023-07-03	USD	1.161	0,18	1.139	0,19
XS1799975765 - Bonos AIB GROUP PLC 1,500 2023-03-29	EUR	3.911	0,62	3.938	0,66
XS2230399441 - Bonos ALLIED IRISH BANKS PI 2,875 2031-05-30	EUR	857	0,14	854	0,14
US00973RAD52 - Bonos AKER BP ASA 2,375 2024-06-15	USD	0	0,00	764	0,13
XS2029574634 - Bonos ALD SA 0,375 2023-07-18	EUR	1.518	0,24	1.516	0,25
US02005NBH26 - Bonos ALLY FINANCIAL INC 1,937 2024-05-21	USD	637	0,10	629	0,11
XS1843441731 - Bonos ALROSA FINANCE SA 2,325 2024-04-09	USD	733	0,12	712	0,12
FR0013266525 - Bonos ALTAREA 2,250 2024-07-05	EUR	1.056	0,17	1.051	0,18
US02154CAE30 - Bonos ALTICE FINANCING SA 3,750 2026-05-15	USD	526	0,08	518	0,09
DE000A289FK7 - Bonos ALLIANZ AG 2,625 2099-04-30	EUR	0	0,00	1.443	0,24
XS1713462585 - Bonos AUTOLIV INC 0,750 2023-06-26	EUR	1.370	0,22	1.370	0,23
DE000A13R7Z7 - Bonos ALLIANZ AG 3,375 2099-09-18	EUR	983	0,16	993	0,17
USX10001AA78 - Bonos ALLIANZ AG 3,500 2099-04-30	USD	1.223	0,19	1.171	0,20
DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG 2,241 2045-07-07	EUR	901	0,14	1.070	0,18
US85172FAF62 - Bonos SPRINGLEAF FINANCE C 4,125 2023-10-01	USD	676	0,11	665	0,11
XS1598243142 - Bonos GRUPO ANTOLIN IRAUSA 1,625 2024-04-30	EUR	0	0,00	495	0,08
US009158BB15 - Bonos AIR PRODUCTS & CHEM 0,750 2025-10-15	USD	0	0,00	119	0,02
XS2273810510 - Bonos AROUNDTOWN SA 0,338 2026-07-16	EUR	782	0,12	785	0,13
XS1196373507 - Bonos AT&T INC 1,300 2023-09-05	EUR	2.579	0,41	2.592	0,43
FR0013378445 - Bonos ATOS ORIGIN 0,750 2022-05-07	EUR	0	0,00	912	0,15
XS1118586244 - Bonos TRIUM EUROPEAN REAL 3,625 2022-10-17	EUR	1.449	0,23	1.068	0,18
FR0013510179 - Bonos AUCHAN HOLDING SADIR 2,875 2026-01-29	EUR	2.008	0,32	1.999	0,33
FR0013524865 - Bonos AUCHAN HOLDING SADIR 3,250 2027-07-23	EUR	0	0,00	694	0,12
US05401AAA97 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,750 2023-01-15	USD	90	0,01	88	0,01
US05401AAB70 - Bonos AVOLON HOLDINGS FNDG 2,562 2023-10-01	USD	3.296	0,52	1.144	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00928QAR20 - Bonos AIRCASLE LTD 2,200 2023-09-25	USD	1.636	0,26	0	0,00
US00928QAC47 - Bonos AIRCASLE LTD 2,062 2024-05-01	USD	811	0,13	785	0,13
XS0947658208 - Bonos BACARDI LTD 2,750 2023-07-03	EUR	1.596	0,25	1.166	0,20
XS1695301900 - Bonos BARCLAYS PLC 2,375 2023-10-06	GBP	2.143	0,34	2.071	0,35
BE6254004268 - Bonos BARRY CALLEBAUT SVCS 2,750 2023-06-15	USD	550	0,09	540	0,09
XS1852235586 - Bonos BANK RAKYAT INDONESIA 2,312 2023-07-20	USD	635	0,10	622	0,10
USP16259AK29 - Bonos BBVA BANCOMER SA TEX 2,187 2024-04-10	USD	646	0,10	629	0,11
XS1820037270 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 2025-05-14	EUR	8.399	1,33	8.474	1,42
USP0956JCG87 - Obligaciones BANCO NAC DE DESEN E 2,125 2023-04	USD	622	0,10	616	0,10
US08576PAC59 - Bonos BERRY GLOBAL INC 0,475 2024-02-15	USD	592	0,09	0	0,00
XS1767050351 - Bonos BEVCO LUX SARL 1,750 2023-02-09	EUR	0	0,00	1.454	0,24
XS1405777316 - Bonos BUNGE FINANCE EUROPE 1,850 2023-06-16	EUR	1.757	0,28	1.757	0,29
XS1872038218 - Bonos BANK OF IRELAND 1,375 2023-08-29	EUR	4.122	0,65	4.144	0,69
US05565EBM66 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 1,900 2023-04-06	USD	2.453	0,39	2.419	0,40
XS2102355588 - Bonos BMW FINANCE NV 0,003 2023-04-14	EUR	855	0,14	853	0,14
XS2240469523 - Bonos BAYERISCHE MOTOREN W 0,025 2023-10-02	EUR	6.062	0,96	6.052	1,01
XS1247508903 - Bonos BNP PARIBAS 3,062 2999-06-17	EUR	1.474	0,23	0	0,00
XS1823532640 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-11-22	EUR	2.684	0,43	2.695	0,45
FR0014002NR7 - Bonos ARVAL SERVICE LEASE 0,009 2024-09-30	EUR	1.200	0,19	0	0,00
FR0013299641 - Bonos BNP PARIBAS 1,000 2024-11-29	EUR	1.736	0,28	2.258	0,38
US064159VK97 - Bonos BANK OF NOVA SCOTIA 0,812 2023-05-01	USD	862	0,14	843	0,14
US05578QAA13 - Bonos BPCE SA 2,850 2023-10-22	USD	1.217	0,19	1.206	0,20
XS1851268463 - Bonos BLACKSTONE PP EUR HO 1,400 2022-07-06	EUR	1.016	0,16	1.020	0,17
XS1886402814 - Bonos BRITISH TELECOM 0,875 2023-09-26	EUR	2.550	0,40	2.563	0,43
XS0920221453 - Bonos BUPA FINANCE PLC 2,500 2023-04-25	GBP	1.005	0,16	979	0,16
XS1457608013 - Bonos CITI GROUP INC 0,750 2023-10-26	EUR	0	0,00	1.026	0,17
XS1679158094 - Bonos CAIXABANK 1,125 2023-01-12	EUR	6.513	1,03	6.515	1,09
XS1645495349 - Bonos CAIXABANK 2,750 2028-07-14	EUR	1.569	0,25	0	0,00
US138616AC18 - Bonos CANTOR FITZGERALD LP 3,250 2022-06-17	USD	0	0,00	974	0,16
XS1912654321 - Bonos CASTELLUM AB 2,125 2023-11-20	EUR	844	0,13	848	0,14
US163851AD01 - Bonos CHEMOURS CO 3,500 2025-05-15	USD	523	0,08	509	0,09
DE000A19YDA9 - Bonos CORESTATE CAPITAL HO 1,750 2023-04-15	EUR	860	0,14	814	0,14
XS1492691008 - Bonos CELANESE US HOLDINGS 1,125 2023-09-26	EUR	1.024	0,16	1.021	0,17
XS2056572154 - Bonos CK HUTCHISON GROUP 0,375 2023-10-17	EUR	2.726	0,43	0	0,00
FR0013213832 - Bonos CNP ASSURANCES 1,875 2022-10-20	EUR	2.371	0,38	3.422	0,57
FR0013463775 - Bonos CNP ASSURANCES 2,000 2050-07-27	EUR	0	0,00	214	0,04
XS1485578535 - Bonos COUNTRY GARDEN HOLD 2,375 2023-09-28	USD	0	0,00	668	0,11
XS1974522853 - Bonos COUNTRY GARDEN HOLD 3,250 2024-04-08	USD	989	0,16	0	0,00
XS1509942923 - Bonos INMOBILIARIA COLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	0	0,00	418	0,07
XS2178585423 - Bonos CONTI-GUMMI FINANCE 2,125 2023-11-27	EUR	1.002	0,16	1.006	0,17
XS1955030280 - Bonos CPI PROPERTY GROUP S 2,375 2023-03-08	USD	637	0,10	619	0,10
US22546DAA46 - Bonos CREDIT SUISSE 3,250 2023-08-08	USD	3.392	0,54	2.895	0,48
XS2264194205 - Bonos CTP NV 0,625 2023-11-27	EUR	809	0,13	0	0,00
DE000A169NB4 - Bonos DAIMLER AG 0,750 2023-05-11	EUR	2.549	0,40	2.559	0,43
XS1799061558 - Bonos DANSKE BANK 0,875 2023-05-22	EUR	1.018	0,16	1.019	0,17
XS2010039035 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 0,950 2099-04-22	EUR	401	0,06	405	0,07
XS2010039548 - Bonos DEUSTCHE BAHN FIN GM 1,600 2099-10-18	EUR	506	0,08	526	0,09
US251526BR93 - Bonos DEUTSCHE BANK NY 1,975 2023-02-27	USD	2.399	0,38	2.347	0,39
XS1950866720 - Bonos DEUTSCHE BANK 3,875 2024-02-12	GBP	252	0,04	0	0,00
US251526BY45 - Bonos DEUTSCHE BANK 1,850 2024-05-30	USD	633	0,10	617	0,10
US25272KAG85 - Bonos DELL COMPUTER COR 2,725 2023-06-15	USD	0	0,00	1.177	0,20
US24702TAA43 - Bonos DELL COMPUTER COR 2,725 2023-06-15	USD	1.189	0,19	0	0,00
XS1982107903 - Bonos DIAGEO PLC 0,125 2023-10-12	EUR	1.714	0,27	1.715	0,29
US23422RAB87 - Bonos DIAMOND RESORTS INTL 3,875 2023-09-01	USD	0	0,00	507	0,08
US26151AAA79 - Bonos DRAX FINCO PLC 3,312 2025-11-01	USD	437	0,07	430	0,07
US23371DAE40 - Bonos DAE FUNDING LLC 2,875 2023-11-15	USD	0	0,00	762	0,13
US281020AJ68 - Bonos EDISON INTERNATIONAL 1,475 2023-03-15	USD	0	0,00	597	0,10
FR0000475758 - Bonos ENGIE ALLIANCE GIE 5,750 2023-06-24	EUR	335	0,05	0	0,00
XS0096146054 - Bonos UNIQUE PUB FINANCE C 1,848 2024-03-28	GBP	467	0,07	456	0,08
US26884UAA79 - Bonos EPR PROPERTIES 2,625 2023-07-15	USD	984	0,16	930	0,16
US29446MAD48 - Bonos EQUINOR ASA 1,437 2025-04-06	USD	1.217	0,19	1.205	0,20
US75886AAJ79 - Bonos ENERGY TRANSFER PART 2,250 2023-11-01	USD	1.086	0,17	1.066	0,18
US30161NAW11 - Bonos EXELON CORP 1,748 2022-06-01	USD	0	0,00	596	0,10
US30212PAZ80 - Bonos EXPEDIA GROUP INC 1,800 2023-12-15	USD	807	0,13	787	0,13
XS1505884723 - Bonos EASYJET PLC 1,125 2023-10-18	EUR	0	0,00	883	0,15
XS1409362784 - Bonos FCE BANK PLC 1,615 2023-05-11	EUR	2.449	0,39	2.412	0,40
XS2109806369 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,250 2023-02-28	EUR	802	0,13	799	0,13
XS2178832379 - Bonos FIAT SPA 3,375 2023-07-07	EUR	3.251	0,52	1.284	0,21
XS2258558464 - Bonos FCA BANK SPA IRELAND 0,125 2023-11-16	EUR	903	0,14	900	0,15
XS1843436574 - Bonos FIDELITY NATIONAL IN 0,750 2023-05-21	EUR	1.220	0,19	1.226	0,21
XS2182055009 - Bonos ELM FOR FIRMENICH IN 3,750 2999-09-03	EUR	541	0,09	542	0,09
US33938EAS63 - Bonos FLEX LTD 2,500 2023-02-15	USD	992	0,16	979	0,16
US34407DAC39 - Bonos FLY LEASING LTD 2,625 2024-10-15	USD	514	0,08	467	0,08
XS2302544353 - Bonos FAR EAST HORIZON 1,312 2024-03-03	USD	254	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0011689033 - Bonos VALEO 3,250 2024-01-22	EUR	0	0,00	764	0,13
XS1956028168 - Bonos FORTUM OYJ 0,875 2023-02-27	EUR	1.628	0,26	1.632	0,27
XS1978680400 - Bonos SEAZEN GROUP LTD 3,075 2023-04-15	USD	693	0,11	0	0,00
US345370CV02 - Bonos FORD MOTOR 4,250 2023-04-21	USD	470	0,07	460	0,08
XS1521039054 - Bonos GAZPROM (GAZ CAPITAL) 3,125 2023-11-17	EUR	1.491	0,24	1.495	0,25
US055417AK79 - Bonos BGC PARTNERS INC 2,687 2023-07-24	USD	731	0,12	714	0,12
XS1238901166 - Bonos GENERAL ELECTRIC COM 1,250 2023-05-26	EUR	0	0,00	1.967	0,33
USU3701NAD40 - Bonos GE CAPITAL FUNDING 2,025 2023-05-15	USD	0	0,00	469	0,08
XS1515216650 - Bonos GAS INTL FINANCE PLC 1,500 2023-01-09	EUR	0	0,00	1.716	0,29
USG24422AA83 - Bonos GTL TRADE FINANCE 2,946 2024-04-29	USD	667	0,11	651	0,11
XS1489184900 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 1,875 2023-09-13	EUR	1.043	0,17	1.050	0,18
XS1485748393 - Bonos GENERAL MOTORS 0,955 2023-09-07	EUR	1.832	0,29	1.837	0,31
USV3854PAA94 - Bonos GREENKO INVESTMENT C 2,437 2023-08-16	USD	772	0,12	753	0,13
XS1734198051 - Bonos GROWTHPOINT PROPERTI 2,936 2023-05-02	USD	1.181	0,19	1.131	0,19
XS1691349523 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,297 2023-09-26	EUR	2.006	0,32	2.006	0,34
XS2170609403 - Bonos GLAXOSMITHKLINE 0,125 2023-05-12	EUR	1.109	0,18	1.109	0,19
XS1577957837 - Bonos GLOBALWORTH REAL ESTI 2,875 2022-06-20	EUR	0	0,00	1.553	0,26
XS2271225281 - Bonos GRAND CITY PROPERTIE 1,500 2999-06-09	EUR	0	0,00	692	0,12
XS2293918285 - Bonos EASY TACTIC LTD 5,875 2023-08-02	USD	748	0,12	0	0,00
US448579AE22 - Bonos HYATT HOTELS 1,687 2023-07-15	USD	699	0,11	685	0,11
DE000HCB0AY6 - Bonos HAMBURG COMMERCIAL B 0,750 2023-11-23	EUR	810	0,13	807	0,13
XS1387174375 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 2,250 2023-03-30	EUR	1.769	0,28	1.798	0,30
US431318AN49 - Bonos HILCORP ENERGY 2,500 2024-12-01	USD	0	0,00	651	0,11
XS1379158550 - Bonos HAMMERSON PLC 1,750 2023-03-15	EUR	0	0,00	1.259	0,21
US44106MAR34 - Bonos HOSPITALITY PROP TRU 2,250 2023-06-15	USD	1.038	0,16	990	0,17
XS2235973786 - Bonos HUARONG FINANCE 1,062 2023-09-30	USD	904	0,14	1.154	0,19
XS1298431104 - Bonos HSBC 3,000 2999-09-29	EUR	1.427	0,23	0	0,00
XS0383002291 - Bonos HEATHROW FUNDING LTD 5,225 2023-02-15	GBP	756	0,12	741	0,12
XS1944456018 - Bonos INTL BUSINESS MACHIN 0,375 2023-01-31	EUR	1.517	0,24	1.520	0,25
US4592200KH39 - Bonos INTL BUSINESS MACHIN 0,850 2027-05-15	USD	0	0,00	1.531	0,26
XS2194282948 - Bonos INFINEON TECHNOLOGIE 0,750 2023-06-24	EUR	1.119	0,18	1.126	0,19
XS2240494471 - Bonos INTERCONTINENTAL HOT 1,625 2024-10-08	EUR	418	0,07	411	0,07
XS1935128956 - Bonos IMMOFINANZ AG 2,625 2023-01-27	EUR	1.669	0,26	1.087	0,18
XS1853426549 - Bonos INFORMA PLC 1,500 2023-07-05	EUR	1.539	0,24	1.534	0,26
XS1882544627 - Bonos ING GROEP N.V. 1,000 2023-09-20	EUR	2.669	0,42	2.684	0,45
XS1634532748 - Bonos INTRUM AB 1,562 2024-07-15	EUR	501	0,08	501	0,08
US46115HAT41 - Bonos BANCA INTESA 2,508 2024-06-26	USD	1.192	0,19	1.165	0,19
BE0002266352 - Bonos KBC GROUP NV 0,750 2023-10-18	EUR	2.558	0,41	2.567	0,43
FR0013512381 - Bonos KERING 0,250 2023-05-13	EUR	1.313	0,21	1.313	0,22
XS1253558388 - Bonos KRAFT HEINZ FOODS CO 2,000 2023-06-30	EUR	1.397	0,22	2.136	0,36
USU5009LBA71 - Bonos KRAFT HEINZ FOODS CO 1,937 2027-05-15	USD	0	0,00	248	0,04
XS1117292554 - Bonos KENNEDY WILSON EURO 3,950 2022-06-30	GBP	0	0,00	1.027	0,17
XS1716631301 - Bonos KWG GROUP HOLDINGS 2,937 2024-11-10	USD	341	0,05	0	0,00
XS1880365975 - Bonos BANKIA 1,593 2999-09-19	EUR	1.530	0,24	0	0,00
FR0013455854 - Bonos LA MONDIALE 2,187 2099-10-24	EUR	0	0,00	871	0,15
FR0014000774 - Bonos LA MONDIALE 0,750 2026-04-20	EUR	709	0,11	708	0,12
XS1972557737 - Bonos LG CHEM LTD 0,500 2023-04-15	EUR	2.828	0,45	2.834	0,47
FR0014000KT3 - Bonos KLEPIERRE SA 0,875 2031-02-17	EUR	0	0,00	1.122	0,19
XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09	EUR	716	0,11	722	0,12
XS1130913558 - Bonos SOCIETY OF LLOYDS JR 4,750 2024-10-30	GBP	783	0,12	761	0,13
XS1743535228 - Bonos LONGFOR HOLDINGS LTD 1,950 2023-04-16	USD	705	0,11	690	0,12
XS1814402878 - Bonos LEASEPLAN CORPORATIO 1,000 2023-05-02	EUR	3.782	0,60	3.786	0,63
US844741BH05 - Bonos SOUTHWEST AIRLINES 2,375 2023-05-04	USD	0	0,00	713	0,12
XS1064799841 - Bonos MAF GLOBAL SECURITIE 2,375 2024-05-07	USD	643	0,10	626	0,10
US571903BA05 - Bonos MARRIOTT INTERNATION 2,075 2023-12-01	USD	723	0,11	708	0,12
XS1531151253 - Bonos MARKS & SPENCER PLC 3,000 2023-12-08	GBP	1.243	0,20	1.174	0,20
XS1403264374 - Bonos MADONALD'S CORP 1,000 2023-11-15	EUR	2.578	0,41	2.589	0,43
FR0013482817 - Bonos LVMH MOET HENNESSY L 0,068 2024-02-11	EUR	705	0,11	705	0,12
XS1960678099 - Bonos MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,375 2023-03-07	EUR	1.922	0,30	1.923	0,32
XS2240133459 - Bonos MEDTRONIC INC. 0,030 2023-03-15	EUR	2.616	0,41	2.613	0,44
XS0974122516 - Bonos AUSTRALIA PACIFIC AI 3,125 2023-09-26	EUR	1.628	0,26	1.611	0,27
XS1788515788 - Bonos METRO AG 1,125 2023-03-06	EUR	713	0,11	707	0,12
XS1886577615 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11	EUR	1.018	0,16	1.021	0,17
XS1689521125 - Bonos MILLER HOMES GRP HLD 2,750 2024-10-15	GBP	1.076	0,17	1.036	0,17
US55608JAH14 - Bonos MACQUARIE BANK LTD 1,594 2023-11-28	USD	0	0,00	942	0,16
XS1398336351 - Bonos MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	1.037	0,16	1.051	0,18
XS1635870923 - Bonos SAMVARDHANA MOTHERSO 1,800 2024-07-06	EUR	491	0,08	477	0,08
XS1115208107 - Bonos MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30	EUR	2.084	0,33	2.121	0,35
XS1936308391 - Bonos ARCELOR 2,250 2024-01-17	EUR	0	0,00	1.870	0,31
FR0013213709 - Bonos WENDEL SA 1,000 2023-04-20	EUR	1.740	0,28	1.743	0,29
US59833CAA09 - Bonos MIDWEST CONNECTOR CA 1,950 2024-04-01	USD	2.036	0,32	0	0,00
US78442FET12 - Bonos NAVIENT CORP 3,062 2024-03-25	USD	91	0,01	87	0,01
US63938CAB46 - Bonos NAVIENT CORP 2,937 2024-10-25	USD	547	0,09	523	0,09
US629568BB14 - Bonos NABORS INDUSTRIES IN 2,550 2023-09-15	USD	649	0,10	420	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1842961440 - Bonos NORDEA AB 0,875 2023-06-26	EUR	2.705	0,43	2.721	0,46
XS1996435928 - Bonos NE PROPERTY BV 2,625 2023-05-22	EUR	1.564	0,25	1.372	0,23
XS1514188488 - Bonos NATIONAL EXPRESS GRO 2,500 2023-11-11	GBP	1.091	0,17	1.054	0,18
XS1864037541 - Bonos NATIONAL GRID PLC 0,750 2023-08-08	EUR	2.547	0,40	2.558	0,43
XS1405775617 - Bonos NOVOLIPETSK STEEL 2,250 2023-06-15	USD	0	0,00	703	0,12
XS2228676735 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,940 2023-09-15	EUR	1.569	0,25	3.135	0,52
XS2228683277 - Bonos NISSAN MOTOR CO 2,652 2026-03-17	EUR	1.638	0,26	0	0,00
XS2228683350 - Bonos NISSAN MOTOR CO 3,201 2028-09-17	EUR	795	0,13	762	0,13
USJ57160DW01 - Bonos NISSAN MOTOR CO 1,521 2023-09-15	USD	352	0,06	343	0,06
US62947QAV05 - Bonos NXP BV NXP FUNDING L 2,312 2023-06-01	USD	0	0,00	1.165	0,19
DK0030487996 - Bonos NYKREDIT REALKREDIT 0,875 2031-07-28	EUR	501	0,08	0	0,00
US67091GAC78 - Bonos OCI NV 2,625 2024-11-01	USD	696	0,11	0	0,00
US681936BJ87 - Bonos OMEGA HEALTHCARE INV 2,187 2023-08-01	USD	223	0,04	1.064	0,18
US67777LAC72 - Bonos OI EUROPEAN GROUP NV 2,000 2023-03-15	USD	609	0,10	588	0,10
XS1750113406 - Obligaciones OMAN GOV INTERNATIONAL 2,062 2023-01	USD	1.040	0,16	985	0,16
US85172FAP45 - Bonos ONEMAIN FIN HOLDINGS 3,062 2024-03-15	USD	1.000	0,16	0	0,00
XS1917590876 - Bonos OMV AG 0,750 2023-12-04	EUR	2.356	0,37	2.363	0,40
XS1720192696 - Bonos ORSTED A/S 2,250 3017-11-24	EUR	314	0,05	316	0,05
US694308HC40 - Bonos PACIFIC GAS & ELECTR 1,625 2023-06-15	USD	1.660	0,26	0	0,00
US69327RAG65 - Bonos PDC ENERGY INC 3,062 2024-09-15	USD	605	0,10	589	0,10
US74022DAJ90 - Bonos PRECISION DRILLING C 2,625 2024-11-15	USD	0	0,00	567	0,09
XS1568874983 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 3,750 2024-02-21	EUR	1.138	0,18	1.122	0,19
USY7138AAE02 - Bonos PERTAMINA PERSERO PT 2,150 2023-05-20	USD	1.077	0,17	1.057	0,18
XS1752568144 - Bonos PHOSAGRO 1,000 2023-04-24	USD	794	0,13	0	0,00
XS1873112764 - Bonos POLY DEVELOPMENT HOL 2,375 2023-09-17	USD	809	0,13	0	0,00
XS1315962602 - Bonos WESTERN POWER DISTR 3,625 2023-11-06	GBP	373	0,06	360	0,06
XS1808861840 - Bonos BANQUE PSA FINANCE 0,750 2023-04-19	EUR	3.045	0,48	3.052	0,51
US74733VAC46 - Bonos QEP RESOURCES INC 2,625 2023-05-01	USD	0	0,00	604	0,10
XS2050933972 - Bonos COOPERATIVE RABOBAN 1,625 2999-12-29	EUR	1.451	0,23	1.214	0,20
XS1640667116 - Bonos RAIFFEISEN BANK INTL 3,062 2099-12-15	EUR	1.058	0,17	0	0,00
XS1382368113 - Bonos ROYAL BANK OF SCOTLA 2,500 2023-03-22	EUR	1.468	0,23	1.492	0,25
US76716XAA00 - Bonos RIO OIL FINANCE 1,562 2024-07-06	USD	659	0,10	709	0,12
XS1819575066 - Bonos ROLLS-ROYCE GROUP PL 0,875 2024-05-09	EUR	780	0,12	755	0,13
XS1129788524 - Obligaciones GOBIERNO DE RUMANIA 2,875 2024-10-	EUR	773	0,12	773	0,13
US75281ABA60 - Bonos RANGE RESOURCES CORP 2,500 2023-03-15	USD	521	0,08	477	0,08
XS1565699763 - Bonos RYANAIR HOLDINGS PLC 1,125 2023-08-15	EUR	1.618	0,26	800	0,13
XS1877540465 - Bonos SAGAX AB 2,000 2024-01-17	EUR	940	0,15	944	0,16
XS1487315860 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 1,125 2023-09-08	EUR	2.158	0,34	0	0,00
XS1888206627 - Bonos BANCO SANTANDER 1,125 2023-10-09	EUR	2.683	0,43	2.695	0,45
US80283LAA17 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 2,500 2023-11-07	USD	551	0,09	541	0,09
XS1799039976 - Bonos SANTANDER UK GROUP H 0,112 2024-03-27	EUR	707	0,11	705	0,12
XS1201001572 - Bonos SANTANDER ISSUANCES 2,500 2025-03-18	EUR	7.576	1,20	7.586	1,27
XS2102912966 - Bonos BANCO SANTANDER 1,093 2999-01-14	EUR	1.446	0,23	402	0,07
XS1383922876 - Bonos SAPPI PAPIER HOLDING 2,000 2023-04-01	EUR	0	0,00	399	0,07
US803865AA25 - Bonos SASOL FINANCING INT 2,250 2022-11-14	USD	778	0,12	750	0,13
XS2153410977 - Bonos SATO-OYJ 2,250 2026-04-09	EUR	1.661	0,26	0	0,00
XS0935311240 - Bonos SBERBANK 2,625 2023-05-23	USD	1.523	0,24	1.494	0,25
XS2236283383 - Bonos SCANIA CV AB 0,500 2023-10-06	EUR	1.573	0,25	304	0,05
XS2076169668 - Bonos SKANDINAVISKA ENSKIL 2,562 2999-05-13	USD	1.078	0,17	1.026	0,17
XS1508586150 - Bonos SELP FINANCE SARL 1,250 2023-10-25	EUR	1.026	0,16	1.034	0,17
XS2150053721 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 1,750 2023-04-03	EUR	930	0,15	938	0,16
XS1881574591 - Bonos COMPAGNIE DE SAINT-G 0,875 2023-09-21	EUR	1.022	0,16	1.028	0,17
USY7758EEG27 - Bonos SHRIRAM TRANSPORT 2,200 2024-03-13	USD	509	0,08	0	0,00
XS0997544860 - Bonos GAZPROM (GAZ CAPITAL) 3,000 2023-11-27	USD	1.860	0,30	1.841	0,31
XS2118276539 - Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,144 2023-02-20	EUR	1.912	0,30	1.911	0,32
USN82008AV01 - Obligaciones SIEMENS FINANCIERING 0,200 2023-03	USD	1.688	0,27	0	0,00
US81618TAD28 - Bonos SELECT INCOME REIT 2,075 2022-02-01	USD	0	0,00	500	0,08
US81618TAE01 - Bonos SELECT INCOME REIT 2,125 2024-05-15	USD	1.080	0,17	1.026	0,17
XS2166754957 - Bonos SCHLUMBERGER FINANCE 1,375 2026-10-28	EUR	0	0,00	1.078	0,18
XS1225626461 - Bonos SMITHS GROUP PLC 1,250 2023-04-28	EUR	1.636	0,26	409	0,07
XS1718306050 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2023-01-13	EUR	2.728	0,43	2.730	0,46
US78592AD88 - Bonos SABINE PASS LNG LP 2,812 2023-04-15	USD	1.454	0,23	1.443	0,24
XS1693281534 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,750 2023-10-03	EUR	959	0,15	965	0,16
XS2312154508 - Bonos STANDARD CHARTERED B 0,607 2025-03-23	USD	339	0,05	0	0,00
US81180WAT80 - Bonos SEAGATE HDD 2,437 2024-03-01	USD	637	0,10	623	0,10
XS1748392559 - Bonos SUNNY OPTICAL TECH 1,875 2023-01-23	USD	1.044	0,17	1.018	0,17
XS2201937211 - Bonos SUNAC CHINA HOLDINGS 3,250 2023-07-09	USD	865	0,14	425	0,07
XS2203995910 - Bonos SODEXO SA 0,500 2024-01-17	EUR	1.476	0,23	1.481	0,25
US87165BAD55 - Bonos SYNCHRONY FINANCIAL 2,125 2024-08-15	USD	1.203	0,19	1.179	0,20
US87164KAH77 - Bonos SYNGENTA FINANCE NV 2,220 2023-04-24	USD	1.425	0,23	1.373	0,23
XS1434170426 - Bonos SYSCO CORPORATION 1,250 2023-06-23	EUR	718	0,11	718	0,12
XS1555815494 - Bonos TP ICAP PLC 2,625 2024-01-26	GBP	770	0,12	736	0,12
XS0593952111 - Bonos TDC A/S 5,625 2023-02-23	GBP	509	0,08	499	0,08
FR0013016631 - Bonos TDF INFRASTRUCTURE S 2,875 2022-10-19	EUR	1.460	0,23	1.463	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2056395606 - Bonos TELEFONICA NORUEGA 2023-09-25	EUR	1.510	0,24	1.511	0,25
XS1795406575 - Bonos TELEFONICA EUROPRE B 3,000 2999-03-22	EUR	2.071	0,33	0	0,00
XS2082429890 - Bonos TELIA SONERA AB 1,375 2081-05-11	EUR	0	0,00	264	0,04
XS1439749281 - Bonos TEVA PHARMACEUTICALS 1,125 2024-10-15	EUR	556	0,09	556	0,09
XS1551678409 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 2,500 2023-07-19	EUR	2.684	0,43	2.685	0,45
DE000A2YN6V1 - Bonos THYSSENKRUPP AG 1,875 2023-03-06	EUR	1.958	0,31	395	0,07
US883556CF73 - Bonos THERMO FISHER SCIENT 2,066 2025-03-25	USD	0	0,00	653	0,11
US89236TGW99 - Bonos TOYOTA MOTOR CREDIT 1,450 2023-03-30	USD	616	0,10	606	0,10
DE000A3KNP88 - Bonos TRATON FINANCE LUXEM 0,125 2025-03-24	EUR	1.003	0,16	0	0,00
XS1195502031 - Bonos JAGUAR LAND ROVER PL 1,937 2023-03-01	GBP	592	0,09	544	0,09
XS1907118894 - Bonos AT&T INC 1,050 2023-09-05	EUR	2.050	0,33	2.061	0,34
CH0244100266 - Bonos UBS AG 5,125 2024-05-15	USD	1.583	0,25	1.539	0,26
US904678AG48 - Bonos UNICREDITO 3,915 2023-12-04	USD	3.223	0,51	2.810	0,47
XS1619015719 - Bonos UNICREDITO 3,312 2999-06-03	EUR	1.510	0,24	0	0,00
FR0013330529 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 2,125 2999-10-25	EUR	1.986	0,32	0	0,00
FR0013330537 - Bonos UNIBAIL-RODAMCO 2,875 2999-04-25	EUR	0	0,00	1.433	0,24
XS0993162683 - Bonos VNESHECONOMBANK (VEB) 2,971 2023-11-21	USD	556	0,09	547	0,09
FR0013220399 - Bonos VIVENDI 1,125 2023-11-24	EUR	1.552	0,25	1.557	0,26
XS2230884657 - Bonos VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	302	0,05	302	0,05
XS1893631330 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,375 2023-10-16	EUR	1.142	0,18	0	0,00
XS1586555861 - Bonos VOLKSWAGEN FIN SERV 1,125 2023-10-02	EUR	2.057	0,33	2.067	0,35
XS2054209320 - Bonos WINTERSHALL DEA FINA 0,452 2023-09-25	EUR	2.929	0,46	2.926	0,49
XS1117300084 - Bonos WP CAREY INC 2,000 2023-01-20	EUR	0	0,00	1.047	0,18
US939648AE19 - Bonos WASHINGTON PG LP 2,975 2024-08-15	USD	0	0,00	445	0,07
XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	3.982	0,63	3.992	0,67
XS2196322155 - Bonos EXXON MOBIL CORPORAT 0,142 2024-06-26	EUR	0	0,00	1.011	0,17
XS1793287472 - Bonos YORKSHIRE BUILDING SJ 0,875 2023-03-20	EUR	0	0,00	1.023	0,17
XS1432493879 - Obligaciones REPUBLIC OF INDONESIA 2,625 2023-06	EUR	1.684	0,27	748	0,13
US900123CF53 - Obligaciones REPUBLIC OF TURKEY 2,875 2024-03-2	USD	524	0,08	516	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		325.199	51,59	312.745	52,33
FR0013378445 - Bonos ATOS ORIGIN 0,750 2022-05-07	EUR	907	0,14	0	0,00
US138616AC18 - Bonos CANTOR FITZGERALD LP 3,250 2022-06-17	USD	979	0,16	0	0,00
XS1896661870 - Bonos DIAGEO PLC 0,250 2021-10-22	EUR	802	0,13	803	0,13
US30161NAW11 - Bonos EXELON CORP 1,748 2022-06-01	USD	605	0,10	0	0,00
XS1577957837 - Bonos GLOBALWORTH REAL ESTI 2,875 2022-06-20	EUR	1.542	0,24	0	0,00
XS1843459865 - Bonos INTL FLAVOR & FRAGRA 0,500 2021-09-25	EUR	1.755	0,28	1.759	0,29
XS1117292554 - Bonos KENNEDY WILSON EUROPI 3,950 2022-06-30	GBP	637	0,10	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		7.226	1,15	2.562	0,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		344.223	54,61	326.258	54,59
TOTAL RENTA FIJA		344.223	54,61	326.258	54,59
FR0007435920 - Participaciones AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI-I	EUR	4.987	0,79	13.353	2,23
IE00B4L60045 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	25.602	4,06	25.653	4,29
TOTAL IIC		30.589	4,85	39.005	6,53
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		374.813	59,46	365.264	61,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		389.692	61,82	375.030	62,76

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.