

FINANCIALS CREDIT FUND, FI

Nº Registro CNMV: 5257

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: PricewaterhouseCoopers

Grupo Gestora: KUTXABANK

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: BBB+

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

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/04/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto 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 Bloomberg Euro- Aggregate-Finance Subordinated Total Return Hedged EUR. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos y no se gestiona en relación una gestión activa. Invierte 20-95% de la exposición total en deuda en deuda subordinada (con derecho de cobro posterior a los acreedores comunes) de entidades financieras y aseguradoras, y minoritariamente corporativas, que incluye deuda perpetua e incorpora opciones de cancelación anticipada para el emisor y cláusulas ligadas a la solvencia del emisor que pueden implicar la conversión del bono en acciones (menos contingentes convertibles) o una quita total o parcial del principal, lo que afectaría negativamente al valor liquidativo del FI. Podrá invertir hasta 10% de la exposición total en titulizaciones líquidas. Máximo 15% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización (derivada de la conversión). El resto de la exposición total estará invertido en otra renta fija privada de las mismas entidades mencionadas anteriormente (incluidos depósitos) y/o deuda pública. Sin predeterminación por calidad crediticia (podrá tener el 100% en renta fija con baja calidad o sin rating).

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,13	0,23	0,44
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,96	1,92	1,96	2,17

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 B	9.912.549,49	10.225.667,86	2.316,00	2.225,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE D	3.988,53	3.988,53	1,00	1,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE X	5.812.500,75	5.696.363,70	83,00	80,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	134.262	136.334	120.911	110.347
CLASE D	EUR	55	54	51	20.574
CLASE X	EUR	80.370	77.439	74.053	69.045

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	13,5446	13,3326	12,6766	11,7618
CLASE D	EUR	13,7115	13,4873	12,8055	11,8645
CLASE X	EUR	13,8270	13,5944	12,8947	11,9358

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B	al fondo	0,37	0,08	0,45	0,37	0,08	0,45	mixta	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE D	al fondo	0,30	0,08	0,38	0,30	0,08	0,38	mixta	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE X	al fondo	0,25	0,08	0,33	0,25	0,08	0,33	mixta	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,59	2,81	-1,19	0,67	1,48	5,17	7,78	9,73	2,93

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,25	15-05-2026	-0,47	19-03-2026	-4,21	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,92	08-04-2026	0,92	08-04-2026	3,14	21-03-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,83	2,73	2,91	1,30	0,97	2,37	1,98	7,45	2,23
Ibex-35	19,10	18,37	19,80	11,58	12,66	16,21	13,30	14,06	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,72	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,21	0,23
BLOOMBERG EURO-AGGREGATE-FINANCE SUBORDINATED TR HEDGED EUR	3,36	3,10	3,52	1,34	1,83	2,12	2,41	3,77	1,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,34	3,34	3,34	3,23	3,49	3,23	6,52	6,55	6,64

(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.

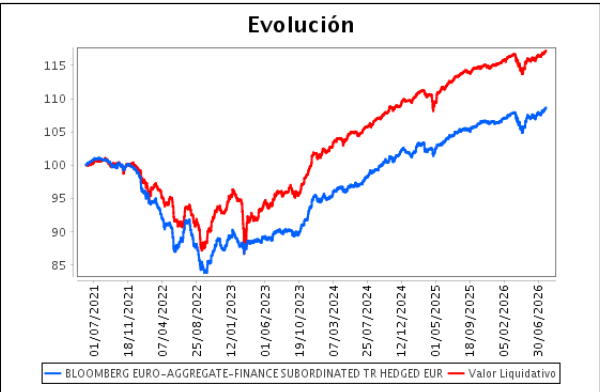
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,20	0,19	0,20	0,20	0,78	0,78	0,78	0,79

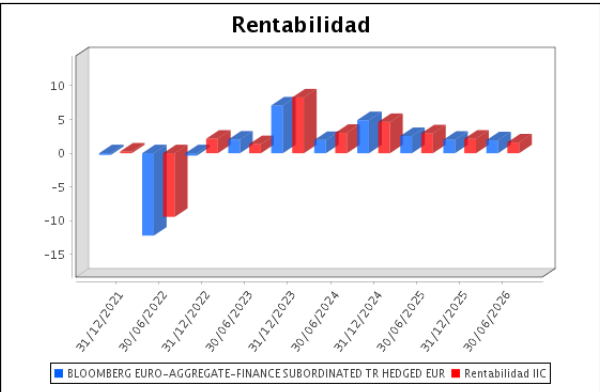
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,66	2,85	-1,15	0,70	1,52	5,32	7,93	9,54	3,23

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,25	15-05-2026	-0,47	19-03-2026	-4,20	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,92	08-04-2026	0,92	08-04-2026	3,14	21-03-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,82	2,72	2,90	1,31	0,97	2,37	1,98	7,40	2,32
Ibex-35	19,10	18,37	19,80	11,58	12,66	16,21	13,30	14,06	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,72	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,21	0,23
BLOOMBERG EURO-AGGREGATE-FINANCE SUBORDINATED TR HEDGED EUR	3,36	3,10	3,52	1,34	1,83	2,12	2,41	3,77	1,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,31	3,31	3,32	3,21	3,47	3,21	6,50	6,54	6,63

(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.

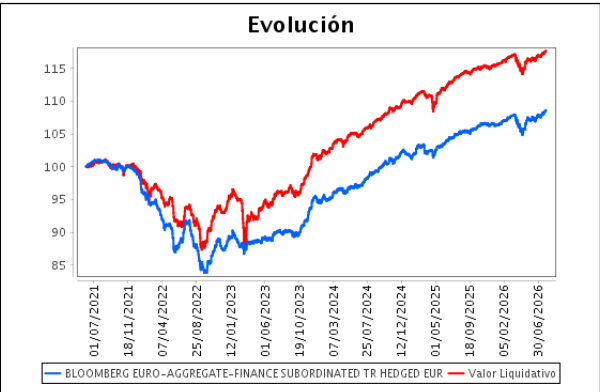
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,16	0,16	0,16	0,16	0,63	0,64	0,63	0,64

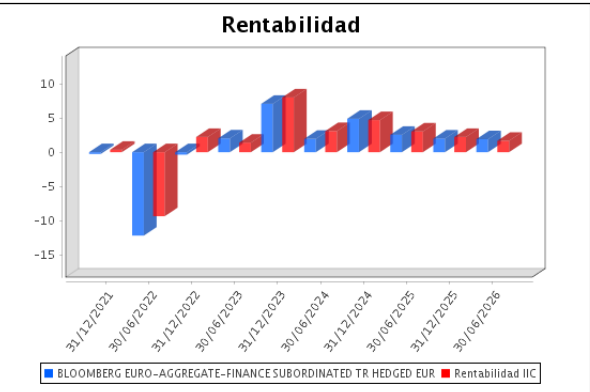
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE X .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,71	2,87	-1,13	0,73	1,54	5,43	8,03	9,98	3,18

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,25	15-05-2026	-0,47	19-03-2026	-4,20	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,92	08-04-2026	0,92	08-04-2026	3,14	21-03-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,82	2,72	2,90	1,31	0,97	2,37	1,98	7,44	2,22
Ibex-35	19,10	18,37	19,80	11,58	12,66	16,21	13,30	14,06	16,19
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,72	0,09	0,08	0,07	0,08	0,15	0,21	0,23
BLOOMBERG EURO-AGGREGATE-FINANCE SUBORDINATED TR HEDGED EUR	3,36	3,10	3,52	1,34	1,83	2,12	2,41	3,77	1,57
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,32	3,32	3,32	3,21	3,48	3,21	6,50	6,54	6,62

(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.

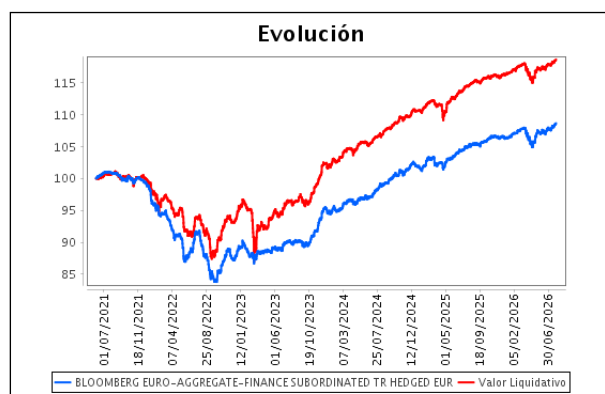
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,13	0,13	0,13	0,13	0,53	0,53	0,53	0,54

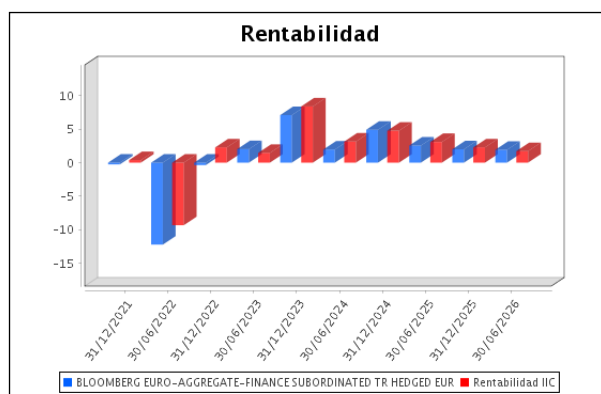
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	1.688.510	6.301	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	211.930	2.351	2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	1.197.182	4.210	4
Renta Variable Euro	20.239	239	11
Renta Variable Internacional	634.595	5.857	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	1.612.771	15.054	3
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.105.308	3.180	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	6.470.535	37.192	2,67

*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	173.929	81,02	168.669	78,88
* Cartera interior	23.710	11,04	26.444	12,37
* Cartera exterior	148.378	69,11	140.283	65,61
* Intereses de la cartera de inversión	1.841	0,86	1.942	0,91
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	40.735	18,97	45.447	21,25
(+/-) RESTO	22	0,01	-289	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	214.686	100,00 %	213.827	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	213.827	197.409	213.827	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,22	5,91	-1,22	-121,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,62	2,16	1,62	-21,83
(+) Rendimientos de gestión	2,06	2,64	2,06	-18,63
+ Intereses	2,10	2,08	2,10	5,34
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,31	0,68	0,31	-52,86
± 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)	-0,37	-0,11	-0,37	233,38
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	0,00	0,02	-798,92
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,48	-0,44	-4,07
- Comisión de gestión	-0,41	-0,44	-0,41	-3,57
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	2,52
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	9,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	27,26
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	-21,83
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	1.722,13
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	1.722,13
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	214.686	213.827	214.686	

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

3. Inversiones financieras

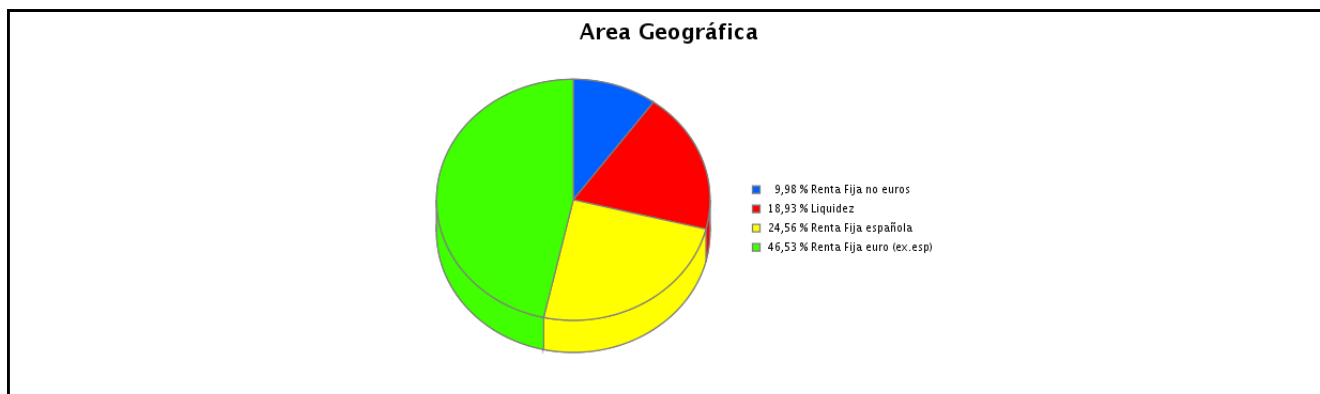
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.710	11,04	26.444	12,37
TOTAL RENTA FIJA	23.710	11,04	26.444	12,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.710	11,04	26.444	12,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL RENTA FIJA	148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	172.338	80,27	166.810	78,01

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
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Física	9.092	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Física	13.081	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		22172	
TOTAL OBLIGACIONES		22172	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No se ha producido ningun 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

f.) El importe de las compraventas de divisa a plazo o al contado cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo o de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 44.564.090,45 euros, suponiendo un 21,03 % sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. g.) Fineco SV SA es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados El primer semestre de 2026 ha estado marcado por una acusada dualidad: unos primeros meses de shock geopolítico y corrección generalizada de los activos de riesgo, seguidos de una notable recuperación tras el acuerdo de alto el fuego alcanzado a mediados de junio. Los mercados iniciaron el año apoyados en un crecimiento económico sólido, unos beneficios empresariales resilientes y la expectativa de un ciclo gradual de bajadas de tipos. Sin embargo, el escenario cambió de forma abrupta a finales de febrero, cuando el aumento de las tensiones en Oriente Próximo derivó en un conflicto abierto entre Estados Unidos, Israel e Iran, con la consiguiente interrupción del tráfico de crudo por el estrecho de Ormuz. El Brent, que arrancó el año en el entorno de los 60 dólares, llegó a superar los 115-120 dólares al cierre del primer trimestre (+90%), reactivando los temores inflacionistas. El conflicto se prolongó durante buena parte del segundo trimestre, manteniendo el crudo por encima de los 110 dólares en los momentos de mayor tensión, hasta que el anuncio del alto el fuego a mediados de junio y la reapertura progresiva de la ruta marítima provocaron su mayor caída trimestral desde 2020, hasta los 71 dólares al cierre de junio. Este vaivén del petróleo ha marcado el pulso de la inflación durante todo el semestre. En Estados Unidos, el IPC ha repuntado hasta el 4,2% interanual en mayo, su nivel más alto desde comienzos de 2023, en un contexto de crecimiento que se ha mantenido sólido (el PIB del primer trimestre avanzó un 2,6% anualizado). En la Eurozona, el impacto ha sido más severo: la inflación armonizada pasó del 1,7% en enero al 2,5% en marzo y siguió escalando hasta el 3,2% en mayo, mientras el PIB del primer trimestre se contrajo un 0,3% anual. La relajación energética de junio ha traído alivio en la recta final del semestre, moderando la inflación europea hasta el 2,8

%, con la subyacente retrocediendo hasta el 2,4%. En política monetaria, las previsiones de bajadas de tipos con las que arrancó el año quedaron prácticamente descartadas ya en el primer trimestre. La Reserva Federal ha mantenido los tipos sin cambios en el 3,50%-3,75% durante todo el semestre, y la llegada de Kevin Warsh a la presidencia en mayo ha reforzado el mensaje de que la lucha contra la inflación no ha terminado, apuntando incluso a una posible subida antes de que acabe el año. En Europa, el BCE ha subido tipos por primera vez en casi tres años, hasta el 2,25%, ante el riesgo de efectos de segunda ronda sobre la inflación. La renta fija no ha ejercido su papel tradicional de activo refugio en este semestre tan convulso, aunque con un comportamiento muy distinto entre trimestres y geografías. Durante el primer trimestre, las TIRs repuntaron con fuerza a lo largo de toda la curva, tanto en EE.UU. como en Europa, por el alza de la inflación y las peores perspectivas de crecimiento, con pérdidas especialmente severas en el tramo largo y una ampliación de los diferenciales de crédito (+20 pb en investment grade y +109 pb en high yield). En el segundo trimestre, el comportamiento se disoció: la curva estadounidense continuó tensionándose en los tramos corto y medio, con el Treasury a diez años cerrando el semestre en el 4,47%, mientras que la curva alemana revirtió buena parte de la subida del primer trimestre con una caída paralela de cerca de 10 puntos básicos en toda su extensión, cerrando el Bوند en el 2,86%. En crédito, los diferenciales, que se habían ampliado con fuerza durante el shock geopolítico, corrigieron en el segundo trimestre hasta aproximarse de nuevo a mínimos históricos. La renta variable ha sido el fiel reflejo de esta dualidad semestral. El primer trimestre cerró en negativo: el S&P 500 retrocedió un 4%, su peor inicio de año desde 2022, con caídas más severas en Europa, el DAX llegó a ceder más de un 7%, y un MSCI World que cerró el trimestre en el -3,47%. El segundo trimestre, sin embargo, ha traído una recuperación notable, apoyada en una temporada de resultados excepcional, el crecimiento agregado de beneficios del S&P 500 se ha situado en el 27-28%, el mejor registro en veinte años, y en el alivio geopolítico de junio. El Euro Stoxx 50 ha cerrado el semestre en torno a los 6.374 puntos, con una revalorización superior al 20% en el año, y el IBEX 35 ha alcanzado máximos históricos en el entorno de los 19.400 puntos. La narrativa de la inteligencia artificial ha seguido siendo el motor estructural del optimismo inversor a lo largo de todo el semestre. Los activos refugio han tenido, también aquí, dos caras. Durante el primer trimestre, el oro y el dólar se beneficiaron del entorno de incertidumbre, con el dólar apreciándose desde niveles de 1,20 hasta 1,14 EUR/USD. El oro, sin embargo, ha vivido una fuerte corrección en el segundo trimestre: tras marcar máximos históricos en enero, cuando llegó a tocar los 5.595 dólares por onza, el endurecimiento de las expectativas de tipos reales y la fortaleza del dólar lo han hecho retroceder más de un 14% hasta el entorno de los 4.000 dólares al cierre de junio.

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 duración media de 2,61 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,92%.

c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC 50% Bloomberg Euro-Aggregate - Finance Subordinate d Total Return Index Hedged EUR + 50% Bloomberg European Banks CoCo Tier 1 Total Return Index Hedged EUR, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 1,76%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha ascendido y el número de participaciones también es mayor. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la clase X de la IIC en el periodo alcanzó el bruto 1,99% y el 1,71% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,26%. El TER mencionado no incluye la comisión de resultados, que ha supuesto un 0,02%. La rentabilidad de las clases D y B fue del 1,67% y del 1,59% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de 1,76%.

e) Rendimiento de la sociedad en comparación con el resto de las IICs de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad menor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA MIXTA EURO gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido EURO, UBS 9.25 PERP y BACR 6.125 PERP.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo se han aprovechado las distintas oportunidades de mercado y se ha procedido a la compra de deuda subordinada perpetua (AT1) y con vencimiento (Tier 2) entre 2030 y 2041 de distintos emisores tales como Deutsche Bank, Swedbank, Nordea, Unicaja y Unicredit. Por otro lado, se han vendido algunas posiciones de deuda perpetua o con vencimiento entre 2027 y 2036 de emisores como HSBC, Intesa Sanpaolo, Banco Santander y Societe Generale. Adicionalmente, a lo largo del semestre se han utilizado instrumentos OTC para gestionar el riesgo de divisa.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Durante el periodo se ha procedido a la compraventa de forwards de divisa con vencimiento trimestral, en EUR/GBP y EUR/USD, para la gestión del riesgo de divisa. Asimismo, se ha realizado el rollover de dichas posiciones de forma sucesiva, de marzo a junio y de junio hasta el siguiente vencimiento, en septiembre de 2026. 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. Durante el periodo, la cuenta corriente de la entidad depositaria ha estado remunerada a un tipo promedio del 1,95%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un 1,96%.

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

EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD El riesgo asumido por la IIC en el periodo, medido a través de la volatilidad, ha sido de 2,83%, menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 3,32%. Un 33% del patrimonio del fondo esta invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV ESTE FONDO PUEDE INVERTIR HASTA UN 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. LA INVERSIÓN EN ACTIVOS DE RENTA FIJA CON BAJA LIQUIDEZ O BAJA CALIDAD CREDITICIA, O EN RENTA VARIABLE DE BAJA CAPITALIZACIÓN PUEDE INFLUIR NEGATIVAMENTE EN LA LIQUIDEZ DEL FONDO. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE 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 seis proveedores de servicios de análisis que se identifican como generadores de valor añadido para el fondo y, por tanto, susceptibles de recibir comisiones por dicho servicio: MRB Partners, JP Morgan, Santander, BCA Research, Kepler. Durante el periodo, el fondo ha soportado gastos de análisis por importe de 1.825,26 euros. El importe total presupuestado para 2026 asciende a 3.408,49 euros. COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD De cara al segundo semestre de 2026, el foco se centra en la política monetaria de la nueva Fed bajo Kevin Warsh y en la evolución del conflicto en Oriente Próximo. Mantenemos un posicionamiento de prudencia activa: la combinación de inflación persistente, crecimiento moderado y tipos altos por mas tiempo no invita a asumir riesgos elevados. En renta fija, mantenemos una preferencia por duraciones intermedias, en el tramo de 2 a 5 años, donde el mercado ofrece mejor relación entre plazo y rentabilidad que en los extremos de la curva, combinada con una selección de crédito de calidad que permita batir la inflación. En renta variable, reconocemos la fortaleza de los fundamentales corporativos estadounidenses, pero somos selectivos ante las exigentes valoraciones actuales, con mayor exposición relativa a Europa. Seguimos, además, monitorizando posibles focos de vulnerabilidad en segmentos como el crédito privado, donde un entorno de mayores costes de financiación y menor liquidez podría tensionar determinadas estructuras. La estrategia sigue centrada en la diversificación, el control del riesgo y la preservación de capital.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0813211028 - Bonos BBVA 1,500 2999-07-15	EUR	0	0,00	1.402	0,66
ES02136790F4 - Bonos BANKINTER 1,250 2032-12-23	EUR	969	0,45	973	0,46
ES0840609061 - Bonos CAIXA FINANCE 1,562 2999-04-24	EUR	2.543	1,18	2.533	1,18
ES0840609020 - Bonos CAIXA FINANCE 1,468 2999-10-09	EUR	4.301	2,00	4.353	2,04
ES0840609053 - Bonos CAIXA FINANCE 1,875 2999-01-16	EUR	3.304	1,54	3.334	1,56
XS2679904768 - Bonos C.A. DEL MEDITERRANEO 7,500 2029-09-14	EUR	1.421	0,66	1.455	0,68
ES0844251019 - Bonos IBERCAJA 2,281 2999-01-25	EUR	4.745	2,21	4.820	2,25
ES0244251049 - Bonos IBERCAJA 4,125 2036-08-18	EUR	1.522	0,71	1.519	0,71
XS2588884481 - Bonos BANCO DE SABADELL 6,000 2033-08-16	EUR	2.440	1,14	2.458	1,15
ES0380907073 - Bonos UNICAJA 6,500 2028-09-11	EUR	730	0,34	744	0,35
ES0380907065 - Bonos UNICAJA 7,250 2027-11-15	EUR	0	0,00	520	0,24
ES0280907025 - Bonos UNICAJA 3,125 2032-07-19	EUR	397	0,18	399	0,19
ES0880907003 - Bonos UNICAJA 1,218 2999-11-18	EUR	0	0,00	605	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		22.371	10,42	25.115	11,75
ES02136790Q1 - Bonos BANKINTER 5,000 2034-06-25	EUR	1.339	0,62	1.329	0,62
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.339	0,62	1.329	0,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.710	11,04	26.444	12,37
TOTAL RENTA FIJA		23.710	11,04	26.444	12,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.710	11,04	26.444	12,37
XS1693822634 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 2,375 2049-09-22	EUR	1.010	0,47	1.009	0,47
XS3004202811 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 2,875 2099-09-22	EUR	3.325	1,55	3.254	1,52
XS1428773763 - Bonos GENERALI ASSICURAZIONI 5,000 2048-06-08	EUR	1.030	0,48	1.050	0,49
XS2591803841 - Bonos BARCLAYS PLC 2,312 2099-03-06	GBP	4.447	2,07	4.467	2,09
XS3176355751 - Bonos BARCLAYS PLC 1,531 2099-12-15	EUR	5.046	2,35	5.005	2,34
XS2813323503 - Bonos BARCLAYS PLC 2,833 2099-12-15	GBP	2.469	1,15	0	0,00
XS2762369549 - Bonos BBVA 4,875 2036-02-08	EUR	524	0,24	532	0,25
XS2636592102 - Bonos BBVA 5,750 2033-09-15	EUR	2.110	0,98	2.132	1,00
USP16259AN67 - Obligaciones BBVA BANCOMER SA TEX 2,937 2034-09	USD	1.730	0,81	1.704	0,80
USP1S81BAA64 - Bonos BBVA BANCOMER SA TEX 4,225 2038-06-29	USD	948	0,44	941	0,44
XS2840032762 - Bonos BBVA 1,718 2999-06-13	EUR	2.160	1,01	2.169	1,01
XS2638924709 - Bonos BBVA 2,093 2999-06-21	EUR	6.490	3,02	6.598	3,09
XS2561182622 - Bonos BANK OF IRELAND 6,750 2033-03-01	EUR	2.093	0,97	2.138	1,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2585553097 - Bonos BANKINTER 1,843 2999-02-15	EUR	4.269	1,99	4.304	2,01
FR001400XHU4 - Bonos BNP PARIBAS 3,945 2037-02-18	EUR	2.605	1,21	2.627	1,23
FR0014018PQ0 - Bonos BNP PARIBAS 4,414 2041-05-27	EUR	1.730	0,81	0	0,00
FR001400F2H9 - Bonos BNP PARIBAS 3,687 2099-01-11	EUR	3.289	1,53	3.304	1,54
XS2817323749 - Bonos BANCO SANTANDER 1,750 2999-05-20	EUR	0	0,00	3.029	1,42
XS2558978883 - Bonos CAIXA FINANCE 6,125 2033-02-23	EUR	627	0,29	643	0,30
FR001400N2U2 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 1,625 2999-09-23	EUR	5.290	2,46	5.282	2,47
FR001400YAD3 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 4,125 2035-03-18	EUR	1.117	0,52	1.128	0,53
FR001400XJP0 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 1,468 2099-03-20	EUR	3.704	1,73	3.698	1,73
XS2630417124 - Bonos CAIXA FINANCE 6,125 2034-05-30	EUR	2.124	0,99	2.172	1,02
PTCGDDOM0036 - Bonos CAIXA GERAL DE DEPOS 5,750 2028-10-31	EUR	1.035	0,48	1.056	0,49
DE000CZ45WA7 - Bonos COMMERZBANK 4,250 2099-06-22	EUR	2.001	0,93	1.987	0,93
DE000CZ45WD1 - Bonos COMMERZBANK 6,625 2099-04-09	EUR	647	0,30	637	0,30
DE000A30VT97 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 10,000 2099-04-30	EUR	867	0,40	894	0,42
DE000DL19WN3 - Bonos DEUTSCHE BANK S.A.E. 4,000 2099-06-24	EUR	2.007	0,93	2.024	0,95
AT0000A3RNZ8 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 3,750 2036-04-21	EUR	1.991	0,93	0	0,00
AT0000A3M597 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 3,187 2099-11-20	EUR	1.271	0,59	1.265	0,59
AT0000A36XD5 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 4,250 2099-10-15	EUR	5.705	2,66	5.800	2,71
XS3098976098 - Bonos GENERALI ASSICURAZIO 4,135 2036-06-18	EUR	1.698	0,79	1.696	0,79
XS3195977510 - Bonos GENERALI INVESTMENT 2,375 2099-10-02	EUR	504	0,23	504	0,24
US404280DT33 - Bonos HSBC 4,000 2999-03-07	USD	183	0,09	182	0,08
XS2553547444 - Bonos HSBC 6,364 2032-11-16	EUR	737	0,34	744	0,35
XS3073350269 - Bonos HSBC 4,191 2036-05-19	EUR	2.536	1,18	2.559	1,20
XS1640903701 - Bonos HSBC 2,375 2999-12-31	EUR	3.536	1,65	5.029	2,35
US456837BT90 - Bonos ING BANK NV 3,500 2099-11-16	USD	452	0,21	446	0,21
US456837AY94 - Bonos ING GROEP N.V. 1,937 2999-09-14	USD	863	0,40	828	0,39
XS3074495444 - Bonos ING GROEP N.V. 4,125 2036-05-20	EUR	3.043	1,42	3.078	1,44
XS2939329996 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,271 2036-11-14	EUR	1.226	0,57	1.229	0,57
XS3298382931 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 2,250 2099-02-17	EUR	3.821	1,78	0	0,00
XS3079581479 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 3,187 2099-05-26	EUR	0	0,00	2.088	0,98
XS2124980256 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 2,062 2999-02-27	EUR	3.459	1,61	3.411	1,60
XS2463450408 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 3,187 2999-03-30	EUR	0	0,00	1.047	0,49
XS2678939427 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 4,562 2099-09-07	EUR	4.365	2,03	2.327	1,09
BE0002990712 - Bonos KBC BANCASSURANCE HO 4,750 2034-04-17	EUR	3.115	1,45	3.169	1,48
BE0390219856 - Bonos KBC BANK NV 3,000 2099-05-27	EUR	2.080	0,97	0	0,00
BE0390152180 - Bonos KBC BANCASSURANCE HO 3,125 2099-09-17	EUR	3.175	1,48	3.166	1,48
BE0002961424 - Bonos KBC BANCASSURANCE HO 4,000 2099-09-05	EUR	2.176	1,01	2.220	1,04
XS3069338336 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 4,000 2035-05-09	EUR	2.024	0,94	2.047	0,96
XS2575900977 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 2,125 2099-01-17	GBP	2.189	1,02	2.187	1,02
XS3406830052 - Bonos NORDEA BANK ABP 3,875 2036-06-16	EUR	2.017	0,94	0	0,00
PTNOBLOM0001 - Bonos NOVO BANCO 9,875 2033-12-01	EUR	1.460	0,68	1.501	0,70
XS2456432413 - Bonos COOPERATIEVE RABOBAN 2,437 2099-12-29	EUR	2.850	1,33	2.838	1,33
XS3037646661 - Bonos BANCO DE SABADELL 1,625 2099-05-20	EUR	2.538	1,18	2.513	1,18
XS2471862040 - Bonos BANCO DE SABADELL 2,343 2099-01-18	EUR	2.214	1,03	2.247	1,05
XS2705604234 - Bonos BANCO SANTANDER 4,875 2031-10-18	EUR	2.150	1,00	0	0,00
XS2626699982 - Bonos BANCO SANTANDER 5,750 2033-08-23	EUR	210	0,10	213	0,10
US05971KAP49 - Bonos BANCO SANTANDER 2,406 2099-05-21	USD	1.534	0,71	3.797	1,78
USF8500RAC63 - Bonos SOCIETE GENERALE 4,687 2999-05-22	USD	0	0,00	183	0,09
XS3152572981 - Bonos SWEDBANK AB 3,500 2035-08-19	EUR	3.197	1,49	0	0,00
USH42097ES26 - Bonos UBS GROUP AG 4,625 2999-11-13	USD	4.740	2,21	4.701	2,20
CH0558521263 - Bonos UBS GROUP AG 5,125 2999-07-29	USD	2.629	1,22	2.554	1,19
XS1963834251 - Bonos UNICREDITO 3,750 2049-12-31	EUR	0	0,00	6.831	3,19
XS2121441856 - Bonos UNICREDITO 1,937 2999-06-03	EUR	0	0,00	497	0,23
IT0005636532 - Bonos UNICREDITO 5,625 2999-12-03	EUR	1.022	0,48	1.012	0,47
IT0005611758 - Bonos UNICREDITO 3,250 2999-09-19	EUR	2.685	1,25	2.674	1,25
IT0005710055 - Bonos UNICREDIT SPA 4,231 2036-05-19	EUR	2.532	1,18	0	0,00
XS3368833938 - Bonos UNICAJA 1,487 2099-05-18	EUR	2.009	0,94	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL RENTA FIJA		148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		148.628	69,23	140.367	65,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		172.338	80,27	166.810	78,01

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.