

## FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 178

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

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

**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](http://www.fineco.com).

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

### Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

### Correo Electrónico

[gestora@fineco.com](mailto:gestora@fineco.com)

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/03/1990

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

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

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

|                                                  | Periodo actual | Periodo anterior | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,45           | 0,12             | 0,45 | 0,09 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,94           | 1,92             | 1,94 | 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 A | 7.218.633,39          | 7.068.411,60     | 1.463,00         | 1.341,00         | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE I | 28.836.819,73         | 27.760.385,98    | 2.508,00         | 2.348,00         | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE S | 1.918.097,33          | 1.833.380,04     | 50,00            | 48,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE X | 3.282.223,80          | 3.114.008,90     | 63,00            | 61,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 172.782              | 164.620        | 162.333        | 158.545        |
| CLASE I | EUR    | 704.225              | 659.019        | 575.445        | 525.230        |
| CLASE S | EUR    | 47.281               | 43.891         | 41.969         | 39.720         |
| CLASE X | EUR    | 81.767               | 75.340         | 68.946         | 82.873         |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 23,9355              | 23,2896        | 22,0206        | 20,5520        |
| CLASE I | EUR    | 24,4210              | 23,7395        | 22,3996        | 20,8699        |
| CLASE S | EUR    | 24,6501              | 23,9398        | 22,5498        | 20,9719        |
| CLASE X | EUR    | 24,9121              | 24,1940        | 22,7893        | 21,1949        |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|         |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|         |                   |                         |              |       |              |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|         |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| CLASE A | al fondo          | 0,40                    | 0,14         | 0,54  | 0,40         | 0,14         | 0,54  | mixta              | 0,01                       | 0,01      | Patrimonio         |
| CLASE I | al fondo          | 0,30                    | 0,14         | 0,44  | 0,30         | 0,14         | 0,44  | mixta              | 0,01                       | 0,01      | Patrimonio         |
| CLASE S | al fondo          | 0,20                    | 0,15         | 0,35  | 0,20         | 0,15         | 0,35  | mixta              | 0,01                       | 0,01      | Patrimonio         |

|         |          |      |      |      |      |      |      |       |      |      |            |
|---------|----------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------------|
| CLASE X | al fondo | 0,20 | 0,15 | 0,35 | 0,20 | 0,15 | 0,35 | mixta | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
|---------|----------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------------|

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,77           | 5,06            | -2,18  | 1,00   | 1,54   | 5,76  | 7,15 | 8,72 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,47            | 05-06-2026 | -0,82      | 03-03-2026 | -1,85          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,44             | 08-04-2026 | 1,44       | 08-04-2026 | 0,92           | 14-04-2025 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 4,96           | 4,91            | 4,98   | 2,67   | 2,91   | 4,43  | 3,48  | 3,59  |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,06 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,52           | 0,72            | 0,09   | 0,08   | 0,07   | 0,08  | 0,15  | 0,21  |         |
| BENCHMARK FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL   | 5,17           | 5,23            | 4,91   | 3,79   | 4,13   | 5,39  | 4,01  | 4,21  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,42           | 3,42            | 3,37   | 3,20   | 3,34   | 3,20  | 4,12  | 4,17  |         |

(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.

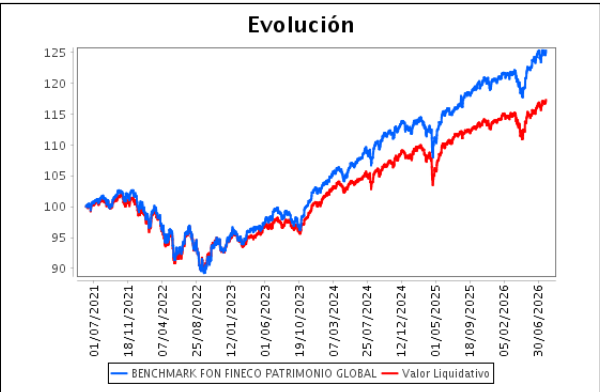
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,52           | 0,26            | 0,26   | 0,26   | 0,27   | 1,06  | 1,07 | 1,03 | 1,05 |

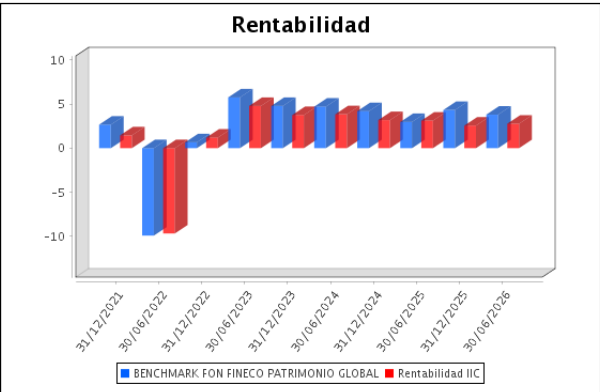
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,87           | 5,11            | -2,13  | 1,05   | 1,59   | 5,98  | 7,33 | 8,94 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,47            | 05-06-2026 | -0,82      | 03-03-2026 | -1,85          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,44             | 08-04-2026 | 1,44       | 08-04-2026 | 0,92           | 14-04-2025 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 4,96           | 4,91            | 4,98   | 2,67   | 2,91   | 4,43  | 3,48  | 3,59  |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,06 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,52           | 0,72            | 0,09   | 0,08   | 0,07   | 0,08  | 0,15  | 0,21  |         |
| BENCHMARK FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL   | 5,17           | 5,23            | 4,91   | 3,79   | 4,13   | 5,39  | 4,01  | 4,21  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,40           | 3,40            | 3,36   | 3,18   | 3,32   | 3,18  | 4,10  | 4,15  |         |

(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.

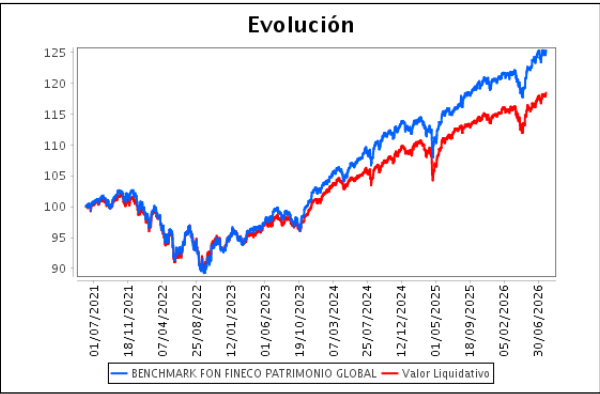
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,42           | 0,22            | 0,21   | 0,21   | 0,22   | 0,86  | 0,87 | 0,83 | 0,85 |

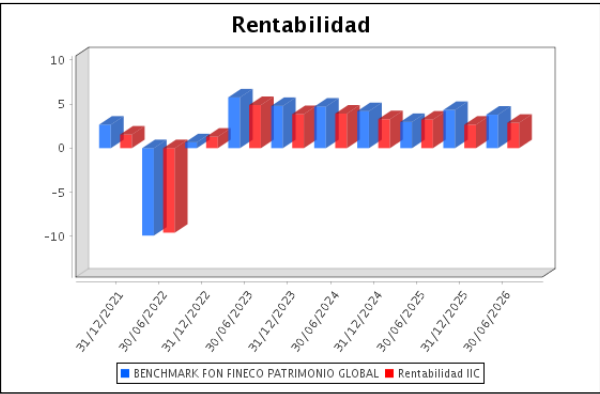
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,97           | 5,16            | -2,08  | 1,10   | 1,64   | 6,16  | 7,52 | 9,15 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,47            | 05-06-2026 | -0,82      | 03-03-2026 | -1,85          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,44             | 08-04-2026 | 1,44       | 08-04-2026 | 0,93           | 14-04-2025 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 4,96           | 4,90            | 4,98   | 2,68   | 2,91   | 4,43  | 3,48  | 3,59  |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,06 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,52           | 0,72            | 0,09   | 0,08   | 0,07   | 0,08  | 0,15  | 0,21  |         |
| BENCHMARK FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL   | 5,17           | 5,23            | 4,91   | 3,79   | 4,13   | 5,39  | 4,01  | 4,21  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,39           | 3,39            | 3,34   | 3,19   | 3,28   | 3,19  | 3,49  | 4,03  |         |

(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.

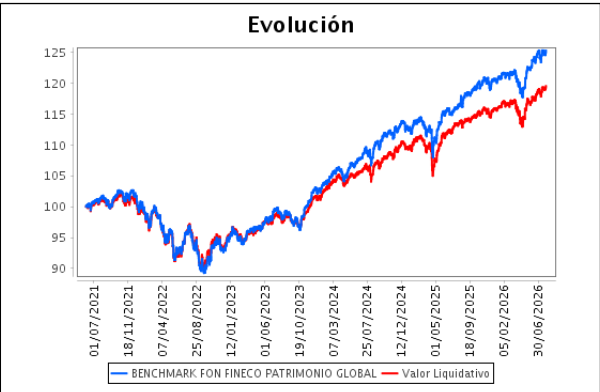
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,32           | 0,17            | 0,16   | 0,16   | 0,17   | 0,66  | 0,67 | 0,63 | 0,61 |

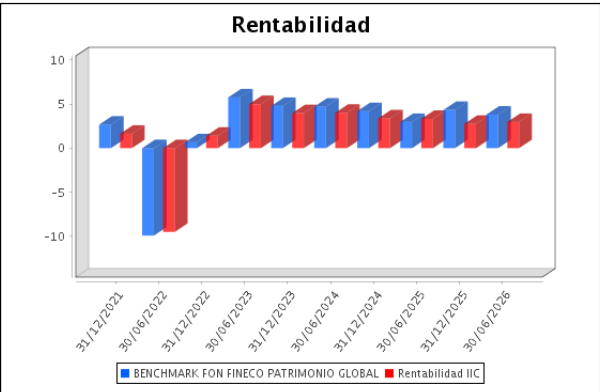
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**



**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 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,97           | 5,16            | -2,08  | 1,10   | 1,64   | 6,16  | 7,52 | 9,15 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,47            | 05-06-2026 | -0,82      | 03-03-2026 | -1,85          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,44             | 08-04-2026 | 1,44       | 08-04-2026 | 0,93           | 14-04-2025 |

(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  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 4,97           | 4,91            | 4,98   | 2,68   | 2,91   | 4,43  | 3,48  | 3,59  |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,06 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,52           | 0,72            | 0,09   | 0,08   | 0,07   | 0,08  | 0,15  | 0,21  |         |
| BENCHMARK FON FINECO PATRIMONIO GLOBAL   | 5,17           | 5,23            | 4,91   | 3,79   | 4,13   | 5,39  | 4,01  | 4,21  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 3,39           | 3,39            | 3,34   | 3,17   | 3,30   | 3,17  | 4,09  | 4,14  |         |

(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.

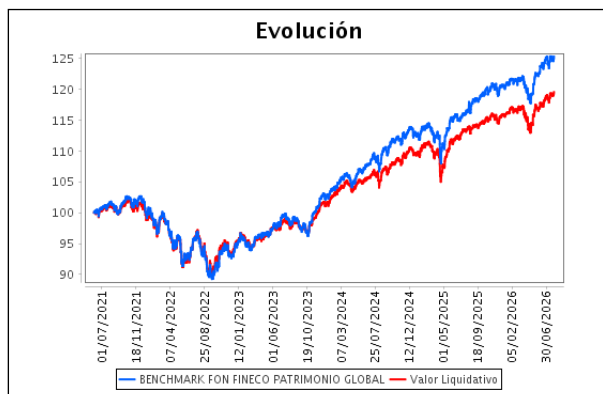
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| 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)     | 0,32           | 0,17            | 0,16   | 0,16   | 0,17   | 0,66  | 0,67 | 0,63 | 0,65 |

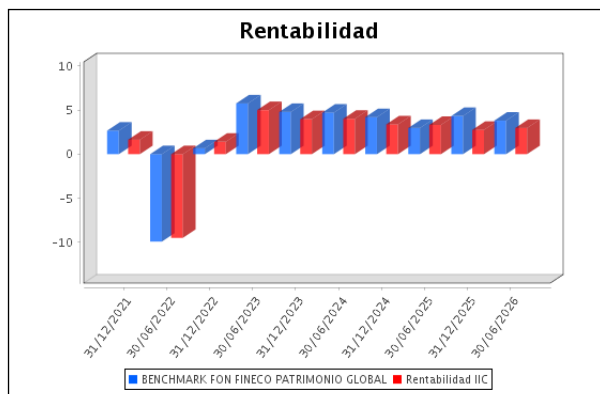
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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                 | 919.950            | 91,44              | 752.692              | 79,83              |
| * Cartera interior                          | 79.936             | 7,95               | 146.836              | 15,57              |
| * Cartera exterior                          | 835.814            | 83,08              | 602.475              | 63,90              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 4.200              | 0,42               | 3.381                | 0,36               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 90.669             | 9,01               | 175.201              | 18,58              |
| (+/-) RESTO                                 | -4.564             | -0,45              | 14.977               | 1,59               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 1.006.055          | 100,00 %           | 942.870              | 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)   | 942.870                      | 886.274                        | 942.870                   |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 3,64                         | 3,58                           | 3,64                      | 8,18                                      |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 2,88                         | 2,60                           | 2,88                      | 18,12                                     |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 3,30                         | 3,04                           | 3,30                      | 15,73                                     |
| + Intereses                                      | 0,60                         | 0,54                           | 0,60                      | 17,74                                     |
| + Dividendos                                     | 0,11                         | 0,10                           | 0,11                      | 18,96                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,09                        | -0,07                          | -0,09                     | 46,00                                     |
| ± 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)       | -0,09                        | -0,12                          | -0,09                     | -19,01                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 2,60                         | 2,63                           | 2,60                      | 5,30                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,18                         | -0,04                          | 0,18                      | -542,71                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,48                        | -0,47                          | -0,48                     | 8,35                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,45                        | -0,44                          | -0,45                     | 8,50                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 4,87                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 104,22                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 36,65                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | 1,35                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,06                         | 0,03                           | 0,06                      | 97,97                                     |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,02                         | 0,03                           | 0,02                      | -37,88                                    |

|                                              | % sobre patrimonio medio        |                                   |                              | % variación<br>respecto fin<br>periodo anterior |
|----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                              | Variación del<br>período actual | Variación del<br>período anterior | Variación<br>acumulada anual |                                                 |
| + Otros ingresos                             | 0,04                            | 0,00                              | 0,04                         | 468.731,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 1.006.055                       | 942.870                           | 1.006.461                    |                                                 |

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

### 3. Inversiones financieras

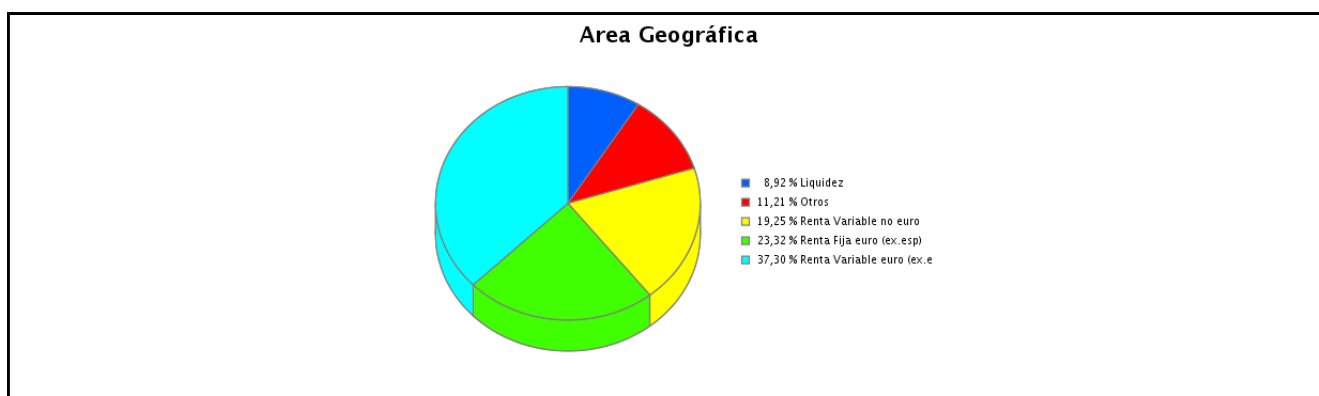
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 49.655           | 4,94  | 47.061           | 4,99  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 49.655           | 4,94  | 47.061           | 4,99  |
| TOTAL IIC                              | 30.281           | 3,01  | 99.775           | 10,58 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 79.936           | 7,95  | 146.836          | 15,57 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 266.345          | 26,47 | 186.694          | 19,80 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 266.345          | 26,47 | 186.694          | 19,80 |
| TOTAL IIC                              | 574.060          | 57,06 | 419.750          | 44,52 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 840.405          | 83,53 | 606.445          | 64,32 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 920.340          | 91,48 | 753.281          | 79,89 |

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

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

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



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

| Subyacente                      | Instrumento                              | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| INDICE DJ EURO STOXX 50         | Compra Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10 | 9.936                        | Inversión                |
| INDICE DJ EURO STOXX 50         | Compra Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10 | 10.120                       | Inversión                |
| INDICE S&P500                   | Compra Opcion INDICE S&P500 100          | 10.473                       | Inversión                |
| INDICE S&P500                   | Compra Opcion INDICE S&P500 100          | 11.032                       | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                          | 41561                        |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                                          | 41561                        |                          |
| INDICE DJ EURO STOXX 50         | Compra Futuro INDICE DJ EURO STOXX 50 10 | 20.652                       | Inversión                |

| Subyacente                             | Instrumento                                           | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| INDICE DJ EURO STOXX 50                | Emisión<br>Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10          | 32.239                       | Inversión                |
| INDICE DJ EURO STOXX 50                | Emisión<br>Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10          | 21.942                       | Inversión                |
| INDICE DJ EURO STOXX 50                | Emisión<br>Opcion INDICE DJ EURO STOXX 50 10          | 22.176                       | Inversión                |
| INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD | Venta<br>Futuro INDICE MSCI WORLD NET TOTAL RETURN US | 13.804                       | Inversión                |
| INDICE NIKKEI 225                      | Emisión<br>Opcion INDICE NIKKEI 225 1                 | 37.757                       | Inversión                |
| INDICE S&P500                          | Emisión<br>Opcion INDICE S&P500 100                   | 30.667                       | Inversión                |
| INDICE S&P500                          | Emisión<br>Opcion INDICE S&P500 100                   | 22.737                       | Inversión                |
| INDICE S&P500                          | Emisión<br>Opcion INDICE S&P500 100                   | 24.577                       | Inversión                |
| Total subyacente renta variable        |                                                       | 226550                       |                          |
| BUNDESobligation 16/04/27              | Compra<br>Futuro BUNDESobligation 16/04/27 1000       | 61.800                       | Inversión                |
| EURO \$                                | Venta<br>Futuro EURO \$ 125000                        | 200.913                      | Inversión                |
| EURO-YEN                               | Venta<br>Futuro EURO-YEN 125000                       | 20.136                       | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio        |                                                       | 282849                       |                          |
| BONOS ENGIE SA 01/07/2032 3,375%       | Compra<br>Plazo BONOS ENGIE SA 01/07/2032 3,375% 2100 | 2.094                        | Inversión                |
| BONOS STELLANTIS NV 14/03/2030 4,375%  | Compra<br>Plazo BONOS STELLANTIS NV 14/03/2030 4,375% | 3.041                        | Inversión                |
| Total otros subyacentes                |                                                       | 5136                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>              |                                                       | <b>514535</b>                |                          |



#### 4. Hechos relevantes

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| No se ha producido ningún hecho relevante adicional. |
|------------------------------------------------------|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. 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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>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 2.092.254,00 euros suponiendo un 0,21% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 3,00 euros. f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 69.520.730,18 euros, suponiendo un 7,13% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. 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 34.574.726,00 euros, suponiendo un 3,55 % sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. g.) La comisión de gestión indirecta soportada por el fondo por la inversión en fondos gestionados por la entidad gestora ha sido de un 0,00 % sobre el patrimonio medio del fondo. Fineco SV SA es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

## 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 Irán, 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 contraía 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 TIRes 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 Bundes 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 está; invertida mayoritariamente en fondos de inversión de terceros y de forma residual, de la propia gestora (sin duplicidad de comisión de gestión fija sobre patrimonio), activos de renta fija, ETFs y derivados cotizados de renta variable y divisa. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC 35% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index Hedged EUR + 65% Bloomberg Euro-Aggregate: 1-3 Year Total Return Index Hedged EUR, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 3,35%. 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 3,34% y el 2,97% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del

0,33%. El TER mencionado no incluye la comisión de resultados, que ha supuesto un 0,04%. La rentabilidad de las clases I, A y S fueron del 2,87%, 2,77% y 2,97%, dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue menor que la de su benchmark que fue de 3,35%. 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 VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido ROBECO BP US PREMIUM EQ-IUSD, ISHARES MSCI JPN ENH CTB-USD y BRANDES US VALUE FD-I1USD.

**INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES**

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo A lo largo del periodo, en el bloque estratégico de renta fija, se ha rotado la cartera, con la inversión en los fondos GOLDMAN SACHS AAA ABS -I- EUR, NEUBERGER BERMAN SHORT DUR. EM MKT y OSTRUM CREDIT ULTRA SHORT PLUS; tras la desinversión GROUPAMA ULTRA SHORT TERM BOND IC y ISHARES EUR CORP ESG UCITS (IM). También se ha desinvertido en la estrategia de FON FINECO RENTA FIJA INT. FI -I-, adoptando la estrategia del fondo mediante la inversión de emisiones de renta fija en directo con vencimiento 2029. Adicionalmente, en directo, se ha procedido a la compra y venta de distintos títulos de renta fija de índole público y privado, subiendo ligeramente la duración de la cartera de renta fija. Entre las compras destacan bonos con vencimiento entre 2028 y 2041 de emisores como ING, Commerzbank, Amazon y Eni, entre otros, mientras que en las ventas destacan emisiones de compañías como Société Générale y Natwest con vencimiento entre 2027 y 2029. En el bloque estratégico de renta variable, se ha desinvertido parte de la posición en los fondos BRANDES EUROPEAN VALUE FUND I, ALLIANZ EURP EQY GROWTH-WTE y MFS MER-EUROPEAN VALUE-I1 EURO para invertir en el fondo MFS MER IDIAN BLENDED RESEARCH FUND. Adicionalmente, se ha reducido la posición en los fondos JPM US SELECT EQUITY PLUS FUND I2 y BRANDES U.S. VALUE FUND I1 USD para invertir en el fondo CAPITAL GP INVESTMENT COMPANY USD. Dentro del bloque estratégico de gestión programada, se ha invertido en dos estrategias de put spread sobre el índice S&P 500, una estrategia de put spread con strikes 6.725 y 7.300, con vencimiento en junio de 2027, y otra estrategia de put spread, strikes 7.900 y 8.800, con vencimiento en junio de 2028. Por otro lado, se ha cerrado parcialmente una estrategia de put spread sobre el índice Euro Stoxx 50, strikes 5.300 y 4.800, con vencimiento en diciembre de 2026, y se ha invertido en otra estrategia de put spread sobre el mismo índice, con strikes 5.750 y 6.300, con vencimiento en diciembre 2027. Asimismo, se han procedido al rollover las estrategias de opciones a través de ventas de puts sobre el índice Nikkei 225, S&P 500 y del Euro Stoxx 50. Por último, en el periodo se ha construido un nuevo bloque estratégico que replica la estrategia de Fon Fineco Patrimonio Permanente, en directo. Para ello, durante el periodo se se ha invertido en las siguientes IICs: AMUNDI S&P WORLD CONSUMER ETF, AMUNDI-ABS VOL WORLD EQUITY IHEC, AQR A PEX UCITS FUND -IA-, CAPITAL GP INVESTMENT COMPANY USD, ISHARES EURO GOVT BOND 20YR ETF EUR, ISHARES EUROPEAN PROP YIELD ETF, ISHARES GLOBAL INFRA STR ETF (ACUM), ISHARES USD TRES.BOND UCITS ETF, MAN ALTERNATIVE STYLE RISK PREMIA, PLENUM CAT BOND DYNAMIC "I2", XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY ETF, XTRACKERS MSCI WORLD UTILITIES ETF y AMUNDI FTSE EPRA NAREIT UCITS ETF. Asimismo, se ha invertido en ORO mediante la IIC ISHARES PHYSICAL GOLD ETC (EUR). Dentro del bloque de gestión táctica del fondo, se ha invertido, principalmente a través de IICs y derivados, el nivel y la exposición de riesgo del fondo a la visión del equipo gestor. Dentro de este bloque destaca la inversión en renta variable mediante ETFs: XTRACKERS S&P500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF, ISHARES MSCI EM ESG ETF CTB UCITS y ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN ETF. Adicionalmente, mediante futuros se ha tomado posición en futuros de renta fija gubernamental de EE. UU., en concreto en la referencia a 30 años. También se ha procedido al rollover de la posición en futuros hasta el siguiente vencimiento. Finalmente, durante el periodo se han realizado operaciones con instrumentos derivados del MSCI World para gestionar las entradas y salidas diarias al fondo. También se ha procedido a la compraventa de futuros de divisa, con objeto de gestionar el riesgo de divisa, futuros sobre renta fija del gobierno alemán (en concreto sobre el Schatz y sobre el Bobl, referencias de dos y cinco años), con objeto de ajustar la duración de la renta fija, y futuros sobre los índices Euro Stoxx 50 y S&P 500, con objeto de ajustar el nivel de inversión del fondo. Estas posiciones en futuros se han rolado hasta el próximo vencimiento. Finalmente, en cuanto a la gestión de exposición a divisas distintas al euro, se han utilizado futuros de divisas y operaciones de spot sobre el EUR/USD, EUR/SEK, EUR/CHF, EUR/NOK, EUR/AUD y EUR/JPY para la gestión de la liquidez y del riesgo de divisa.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Durante el periodo, el fondo realizó operativa activa mediante contratos de futuros sobre distintos índices de renta variable, renta fija y divisa, tanto para la gestión de las entradas y salidas de partícipes como para el ajuste estratégico y táctico de la exposición de la cartera. En renta variable, se tomaron posiciones mediante futuros sobre los índices Euro Stoxx 50, S&P 500 y MSCI World. En renta fija, se realizaron operaciones mediante futuros sobre deuda soberana, incluyendo distintos tramos de la curva alemana incluyendo: Schatz (dos años) y Bobl (cinco años). En lo referente a la curva estadounidense, se operó mediante futuros sobre Treasuries a treinta años. Asimismo, se llevaron a cabo rollovers de los contratos a los siguientes vencimientos, con el objetivo de mantener la exposición deseada y gestionar de forma eficiente el vencimiento de los contratos. A cierre del periodo, quedaban posiciones vivas en contratos de futuros con vencimiento en septiembre de 2026 sobre el Euro Stoxx 50 y el MSCI World, así como futuros sobre deuda pública alemana correspondientes al Schatz. Dentro del bloque estratégico de gestión programada, se ha invertido en dos

estrategias de put spread sobre el índice S&P 500, una estrategia de put spread con strikes 6.725 y 7.300, con vencimiento en junio de 2027, y otra estrategia de put spread, strikes 7.900 y 8.800, con vencimiento en junio de 2028. Por otro lado, se ha cerrado parcialmente una estrategia de put spread sobre el índice Euro Stoxx 50, strikes 5.300 y 4.800, con vencimiento en diciembre de 2026, y se ha invertido en otra estrategia de put spread sobre el mismo índice, con strikes 5.750 y 6.300, con vencimiento en diciembre 2027. Durante el periodo, también se ha procedido con el rollover de las estrategias de venta de opciones put que conviven en el fondo, correspondientes a opciones sobre el S&P 500, el Nikkei 225 y el Euro Stoxx 50, trasladando los vencimientos de agosto a agosto de 2026, octubre de 2026 y diciembre de 2026, respectivamente. En concreto, en enero se cerró la posición vendida en la opción put strike 5.600 vencimiento febrero de 2026 sobre el S&P 500 y se procedió a la venta de opciones put strike 5.800 vencimiento agosto de 2026 sobre el mismo índice. En marzo se cerró la posición vendida en la opción put strike 41.000 vencimiento en abril de 2026 sobre el Nikkei 225 y se procedió a la venta, vía opciones OTC exchange look alike no quanto, con multiplicador 1, de una opción put strike 45.500 vencimiento en octubre de 2026 sobre el mismo índice. Y, por último, en junio se cerró la posición vendida en la opción put listada strike 4.850 vencimiento en junio 2026 sobre el Euro Stoxx 50 antes de su vencimiento y se procedió a la venta de opciones put listadas strike 5.150 vencimiento en diciembre 2026 sobre el mismo índice. Finalmente, se han utilizado futuros de divisas EUR/USD y EUR/JPY para la gestión de la liquidez y del riesgo de divisa. Asimismo, se ha realizado el rollover de dichas posiciones, con vencimiento trimestral, de forma sucesiva de marzo a junio y de junio hasta el siguiente vencimiento, septiembre 2026. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido del 5,92% 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 1,94%. 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 4,95%, menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 5,07%. A fin de este periodo, no hay patrimonio del fondo invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO. LA INVERSIÓN EN RENTA VARIABLE DE BAJA CAPITALIZACIÓN O EN RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA 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, CLSA. Durante el periodo, el fondo ha soportado gastos de análisis por importe de 7.690,83 euros. El importe total presupuestado para 2026 asciende a 15.041,76 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 más 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 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 | %    |
| ES0000012A89 - Bonos ESTADO ESPAÑOL 1,450 2027-10-31 | EUR    | 10.881           | 1,08 | 10.953           | 1,16 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año            |        | 10.881           | 1,08 | 10.953           | 1,16 |
| ES0343307031 - Bonos KUTXABANK 4,750 2027-06-15      | EUR    | 0                | 0,00 | 7.095            | 0,75 |

| Descripción de la inversión y emisor                        | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------------------------|--------|------------------|------|------------------|-------|
|                                                             |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %     |
| ES0343307023 - Bonos KUTXABANK 4,000 2028-02-01             | EUR    | 22.280           | 2,21 | 22.575           | 2,39  |
| ES0243307024 - Bonos KUTXABANK 3,500 2032-06-10             | EUR    | 2.109            | 0,21 | 0                | 0,00  |
| ES0413900848 - Bonos BANCO SANTANDER 2,375 2027-09-08       | EUR    | 2.194            | 0,22 | 2.204            | 0,23  |
| ES0280907058 - Bonos UNICAJA 3,500 2031-06-30               | EUR    | 4.201            | 0,42 | 4.234            | 0,45  |
| ES0280907066 - Bonos UNICAJA 3,750 2033-06-26               | EUR    | 7.990            | 0,79 | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año              |        | 38.774           | 3,85 | 36.108           | 3,83  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                            |        | 49.655           | 4,94 | 47.061           | 4,99  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                     |        | 49.655           | 4,94 | 47.061           | 4,99  |
| ES0114592035 - Participaciones GIIC FINECO S.G.I.I.C., S.A. | EUR    | 0                | 0,00 | 70.003           | 7,42  |
| ES0136469022 - Participaciones GIIC FINECO S.G.I.I.C., S.A. | EUR    | 30.281           | 3,01 | 29.771           | 3,16  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                            |        | 30.281           | 3,01 | 99.775           | 10,58 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>               |        | 79.936           | 7,95 | 146.836          | 15,57 |
| IT0005657330 - Bonos ESTADO ITALIANO 1,050 2027-08-26       | EUR    | 9.739            | 0,97 | 9.786            | 1,04  |
| IT0005622128 - Bonos ESTADO ITALIANO 1,350 2027-10-15       | EUR    | 22.823           | 2,27 | 22.994           | 2,44  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                   |        | 32.562           | 3,24 | 32.780           | 3,48  |
| IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01       | EUR    | 7.166            | 0,71 | 7.134            | 0,76  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                 |        | 7.166            | 0,71 | 7.134            | 0,76  |
| XS2889321589 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 2,625 2027-08-30   | EUR    | 1.102            | 0,11 | 1.107            | 0,12  |
| XS3195051647 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 2,500 2029-10-02   | EUR    | 1.784            | 0,18 | 1.794            | 0,19  |
| XS3317524950 - Bonos AMAZON 2,800 2028-03-16                | EUR    | 7.719            | 0,77 | 0                | 0,00  |
| XS3037678607 - Bonos AT&T INC 3,150 2030-06-01              | EUR    | 4.081            | 0,41 | 4.102            | 0,44  |
| ES02136790R9 - Bonos BANKINTER 3,500 2032-09-10             | EUR    | 5.025            | 0,50 | 0                | 0,00  |
| XS3413306617 - Bonos BAWAG GROUP AG 3,125 2029-06-22        | EUR    | 2.002            | 0,20 | 0                | 0,00  |
| XS3121029436 - Bonos BBVA 3,125 2030-07-15                  | EUR    | 11.968           | 1,19 | 12.005           | 1,27  |
| BE0390251206 - Bonos BELFIUS BANK SA 2,625 2030-09-30       | EUR    | 1.581            | 0,16 | 1.589            | 0,17  |
| FR001400WLJ1 - Bonos BNP PARIBAS 3,583 2031-01-15           | EUR    | 4.031            | 0,40 | 4.056            | 0,43  |
| FR0014018PQ0 - Bonos BNP PARIBAS 4,414 2041-05-27           | EUR    | 2.035            | 0,20 | 0                | 0,00  |
| FR0013403862 - Bonos BPCE SA 0,625 2027-09-22               | EUR    | 1.061            | 0,11 | 1.066            | 0,11  |
| PTBRRHOM0032 - Bonos BANCO BPI SA 3,125 2032-04-22          | EUR    | 5.018            | 0,50 | 0                | 0,00  |
| FR001400SVD1 - Bonos CREDIT AGRICOLE S.A. 3,125 2029-01-26  | EUR    | 4.015            | 0,40 | 4.046            | 0,43  |
| XS2555187801 - Bonos CAIXA FINANCE 5,375 2030-11-14         | EUR    | 4.323            | 0,43 | 4.342            | 0,46  |
| XS2902578249 - Bonos CAIXA FINANCE 3,625 2032-09-19         | EUR    | 3.022            | 0,30 | 0                | 0,00  |
| XS3197812855 - Bonos COMMONWEALTH BANK AU 2,853 2031-10-09  | EUR    | 1.411            | 0,14 | 1.418            | 0,15  |
| XS2723549361 - Bonos CIE DE SAINT-GOBAIN 3,875 2030-11-29   | EUR    | 2.058            | 0,20 | 2.072            | 0,22  |
| FR001400PMS4 - Bonos CIE FINANCEMENT FONC 3,000 2032-04-24  | EUR    | 4.968            | 0,49 | 0                | 0,00  |
| DE000CZ40MB7 - Bonos COMMERZBANK 0,625 2027-08-24           | EUR    | 1.063            | 0,11 | 1.068            | 0,11  |
| DE000CZ45ZU8 - Bonos COMMERZBANK 3,125 2030-06-06           | EUR    | 100              | 0,01 | 100              | 0,01  |
| DE000CZ457N3 - Bonos COMMERZBANK 3,125 2030-11-26           | EUR    | 1.493            | 0,15 | 1.494            | 0,16  |
| DE000CZ46CB5 - Bonos COMMERZBANK 3,125 2031-09-03           | EUR    | 8.399            | 0,83 | 0                | 0,00  |
| FR0010891317 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 4,625 2030-04-26  | EUR    | 4.215            | 0,42 | 4.290            | 0,45  |
| FR0014016LX9 - Bonos ELECTRICITE DE FRANC 3,000 2031-03-04  | EUR    | 3.946            | 0,39 | 0                | 0,00  |
| XS300888953 - Bonos ENEL FINANCE INTL NV 2,625 2028-02-24   | EUR    | 2.422            | 0,24 | 2.436            | 0,26  |
| XS3388188586 - Bonos ENI SPA 3,500 2031-05-26               | EUR    | 4.062            | 0,40 | 0                | 0,00  |
| AT0000A33MP9 - Bonos ERSTE BANK DER OESTE 3,125 2027-10-14  | EUR    | 2.123            | 0,21 | 2.134            | 0,23  |
| FR001400NBC6 - Bonos ESTADO FRANCES 2,500 2027-09-24        | EUR    | 29.885           | 2,97 | 30.047           | 3,19  |
| XS3193932699 - Bonos GESTAMP AUTOMOCION SJ 2,187 2030-10-15 | EUR    | 1.403            | 0,14 | 1.416            | 0,15  |
| XS3299472111 - Bonos GOLDMAN SACHS 2,743 2029-02-17         | EUR    | 2.492            | 0,25 | 0                | 0,00  |
| XS3074499511 - Bonos HEIDELBERG MATERIALS 3,000 2030-07-10  | EUR    | 1.981            | 0,20 | 1.997            | 0,21  |
| XS3069291196 - Bonos HSBC 3,313 2030-05-13                  | EUR    | 1.730            | 0,17 | 1.744            | 0,19  |
| XS2904540775 - Bonos HSBC 3,445 2030-09-25                  | EUR    | 3.150            | 0,31 | 3.162            | 0,34  |
| XS3367696047 - Bonos HSBC 3,553 2031-05-12                  | EUR    | 3.017            | 0,30 | 0                | 0,00  |
| XS299658136 - Bonos INTL BUSINESS MACHIN 2,900 2030-02-10   | EUR    | 2.481            | 0,25 | 2.497            | 0,26  |
| XS3002547563 - Bonos ING GROEP N.V. 3,000 2031-08-17        | EUR    | 3.952            | 0,39 | 3.969            | 0,42  |
| XS3291116955 - Bonos ING GROEP N.V. 3,125 2032-02-10        | EUR    | 1.975            | 0,20 | 0                | 0,00  |
| XS2304664597 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 1,350 2031-02-24   | EUR    | 4.558            | 0,45 | 4.481            | 0,48  |
| IT0005611550 - Bonos INTESA SANPAOLO SPA 3,850 2032-09-16   | EUR    | 4.061            | 0,40 | 0                | 0,00  |
| XS3032035837 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 3,250 2030-03-24   | EUR    | 8.113            | 0,81 | 8.156            | 0,87  |
| XS2931916972 - Bonos NATWEST BANK 2,750 2027-11-04          | EUR    | 4.294            | 0,43 | 4.317            | 0,46  |
| XS3423992232 - Bonos NATWEST BANK 3,125 2029-06-30          | EUR    | 4.049            | 0,40 | 0                | 0,00  |
| XS3069320474 - Bonos NATWEST BANK 3,240 2030-05-13          | EUR    | 1.249            | 0,12 | 1.258            | 0,13  |
| XS3270997011 - Bonos NATWEST BANK 3,125 2031-01-13          | EUR    | 2.009            | 0,20 | 0                | 0,00  |
| XS2403444677 - Bonos NORDEA BANK ABP 0,500 2030-11-02       | EUR    | 3.731            | 0,37 | 3.748            | 0,40  |
| XS3357292930 - Bonos NORDEA BANK ABP 3,250 2031-04-29       | EUR    | 4.009            | 0,40 | 0                | 0,00  |
| XS3176781691 - Bonos BANCO DE SABADELL 3,375 2032-03-10     | EUR    | 2.096            | 0,21 | 2.094            | 0,22  |
| XS2908735504 - Bonos BANCO SANTANDER 3,250 2029-04-02       | EUR    | 2.209            | 0,22 | 2.230            | 0,24  |
| XS3081016654 - Bonos BANCO SANTANDER 3,250 2032-05-27       | EUR    | 3.984            | 0,40 | 0                | 0,00  |
| FR001400U1B5 - Bonos SOCIETE GENERALE 3,000 2027-02-12      | EUR    | 0                | 0,00 | 3.218            | 0,34  |
| FR0013410818 - Bonos SOCIETE GENERALE 1,750 2029-03-22      | EUR    | 3.263            | 0,32 | 0                | 0,00  |
| XS3031485827 - Bonos SWEDBANK AB 3,250 2029-09-24           | EUR    | 10.109           | 1,00 | 10.162           | 1,08  |
| CH1414003454 - Bonos UBS GROUP AG 2,875 2030-02-12          | EUR    | 1.711            | 0,17 | 1.722            | 0,18  |
| CH1478430817 - Bonos UBS GROUP AG 2,783 2030-09-09          | EUR    | 2.854            | 0,28 | 2.864            | 0,30  |
| IT0005598971 - Bonos UNICREDITO 3,875 2028-06-11            | EUR    | 5.044            | 0,50 | 5.106            | 0,54  |
| IT0005631822 - Bonos UNICREDITO 3,300 2029-07-16            | EUR    | 2.090            | 0,21 | 2.105            | 0,22  |
| IT0005716797 - Bonos UNICREDITO 3,375 2033-07-31            | EUR    | 6.266            | 0,62 | 0                | 0,00  |

| Descripción de la inversión y emisor                          | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                               |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| XS2558574104 - Bonos WESTPAC BANKING CORP 3,106 2027-11-23    | EUR    | 1.360            | 0,14  | 1.368            | 0,15  |
| XS3372781750 - Bonos WESTPAC BANKING CORP 3,119 2031-05-15    | EUR    | 2.464            | 0,24  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                |        | 226.617          | 22,53 | 146.781          | 15,57 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                              |        | 266.345          | 26,47 | 186.694          | 19,80 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                       |        | 266.345          | 26,47 | 186.694          | 19,80 |
| LU1662495628 - Participaciones AQR CAPITAL MANAGEMENT LLC     | EUR    | 3.484            | 0,35  | 0                | 0,00  |
| LU0487547167 - Participaciones AMUNDI ASSET MANAGEMENT        | EUR    | 1.948            | 0,19  | 0                | 0,00  |
| LU0949170939 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 9.167            | 0,91  | 9.608            | 1,02  |
| IE0031574977 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS       | EUR    | 7.607            | 0,76  | 9.265            | 0,98  |
| IE00BYWTYP50 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS       | USD    | 20.581           | 2,05  | 29.217           | 3,10  |
| IE00BG0R3256 - Participaciones BROWN ADVISORY US EQ GRW FD    | USD    | 36.426           | 3,62  | 30.931           | 3,28  |
| IE000CK5G8J7 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 4.822            | 0,48  | 0                | 0,00  |
| IE000GHL2Q3 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT      | EUR    | 8.276            | 0,82  | 0                | 0,00  |
| LU3168154139 - Participaciones CANDRIAM BONDS FLOATING RATE N | EUR    | 39.815           | 3,96  | 19.765           | 2,10  |
| LU1378997875 - Participaciones CAPITAL INTERNATIONAL          | USD    | 16.389           | 1,63  | 0                | 0,00  |
| IE00BFM6TC58 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | USD    | 9.672            | 0,96  | 0                | 0,00  |
| IE00BHPZJ239 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 15.274           | 1,52  | 0                | 0,00  |
| LU1140883403 - Participaciones ELEVA CAPITAL                  | EUR    | 9.270            | 0,92  | 9.415            | 1,00  |
| IE00BHPZJ346 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 22.815           | 2,27  | 22.809           | 2,42  |
| LU1437018838 - Participaciones AMUNDI ASSET MANAGEMENT        | EUR    | 2.054            | 0,20  | 0                | 0,00  |
| IE00BF52FG63 - Participaciones MAN GROUP PLC                  | EUR    | 3.592            | 0,36  | 0                | 0,00  |
| FR0012599645 - Participaciones GROUPAMA ASSET MANAGEMENT      | EUR    | 0                | 0,00  | 19.742           | 2,09  |
| LU0939627880 - Participaciones GOLDMAN SACHS                  | EUR    | 20.004           | 1,99  | 0                | 0,00  |
| IE00BGDQ0L74 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 2.830            | 0,28  | 0                | 0,00  |
| LU1727359249 - Participaciones MORGAN JP & CO                 | USD    | 26.474           | 2,63  | 32.787           | 3,48  |
| US3656G4982 - Participaciones GROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN    | USD    | 13.855           | 1,38  | 0                | 0,00  |
| LU2553550745 - Participaciones MFS INVESTMENT MANAGEMENT      | EUR    | 4.491            | 0,45  | 0                | 0,00  |
| LU0219424487 - Participaciones MFS INTERNATIONAL LTD          | EUR    | 7.919            | 0,79  | 9.167            | 0,97  |
| LU0360484686 - Participaciones MORGAN STANLEY                 | USD    | 28.003           | 2,78  | 23.394           | 2,48  |
| IE00BDZR185 - Participaciones NB ASSET MANAGEMENT IRELAND     | EUR    | 20.216           | 2,01  | 0                | 0,00  |
| IE000COQKPO9 - Participaciones INVESCO LTD                    | USD    | 8.580            | 0,85  | 6.976            | 0,74  |
| FR0007053749 - Participaciones NATIXIS                        | EUR    | 39.810           | 3,96  | 0                | 0,00  |
| LU1596575826 - Participaciones BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT   | EUR    | 65.548           | 6,52  | 84.856           | 9,00  |
| LU123308629 - Participaciones PLENUM INVESTMENTS              | EUR    | 4.758            | 0,47  | 0                | 0,00  |
| IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 13.827           | 1,37  | 0                | 0,00  |
| IE00BYZTVV78 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 33.355           | 3,32  | 33.473           | 3,55  |
| LU0256883504 - Participaciones ALLIANZ                        | EUR    | 5.967            | 0,59  | 8.810            | 0,93  |
| LU0226954369 - Participaciones ROBECO INST. ASSET MANAGEMENT  | USD    | 35.471           | 3,53  | 33.990           | 3,60  |
| LU1700711663 - Participaciones ROBECO INST. ASSET MANAGEMENT  | EUR    | 19.941           | 1,98  | 14.484           | 1,54  |
| IE00BYZTVT56 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT     | EUR    | 0                | 0,00  | 11.670           | 1,24  |
| IE000ZIJ5820 - Participaciones AMUNDI ASSET MANAGEMENT        | EUR    | 2.805            | 0,28  | 0                | 0,00  |
| IE00BLNMYC90 - Participaciones DEUTSCHE BANK S.A.E.           | EUR    | 0                | 0,00  | 9.393            | 1,00  |
| IE00BM67HQ30 - Participaciones DEUTSCHE BANK S.A.E.           | EUR    | 4.817            | 0,48  | 0                | 0,00  |
| IE00BM67HM91 - Participaciones DEUTSCHE BANK S.A.E.           | EUR    | 4.194            | 0,42  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                              |        | 574.060          | 57,06 | 419.750          | 44,52 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                 |        | 840.405          | 83,53 | 606.445          | 64,32 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                          |        | 920.340          | 91,48 | 753.281          | 79,89 |

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.