

FON FINECO BASE, FI

Nº Registro CNMV: 3670

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

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.

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

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice ESTR Compounded Index. El objetivo es mantener y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario. El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario (cotizados y no cotizados que sean líquidos) de emisores públicos y privados del área euro, sin descartar otros OCDE y en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito UE o OCDE sujetos a supervisión prudencial. Todos los activos tendrán vencimiento legal residual igual o inferior a 2 años siempre que el plazo para la revisión del tipo de interés sea igual o inferior a 397 días. La duración media y vencimiento medio de la cartera será igual o inferior a 6 meses y 12 meses, respectivamente. Los activos serán de elevada calidad a juicio de la gestora. No existirán activos con calificación crediticia a corto plazo inferior a A2 o, si no tienen calificación crediticia específica por ninguna agencia reconocida, calidad equivalente a juicio de la gestora. Como excepción a lo anterior, se podrá invertir un máximo de un 25% de exposición en deuda soberana de calificación crediticia al menos media (rating mínimo BBB-). No obstante se podrá invertir sin limitación en deuda soberana con al menos igual calificación crediticia a la de España si esta al menos BBB-. Sin exposición a RV, divisas, materias primas ni deuda subordinada.

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,45	3,42	2,45	3,64

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	909.993,17	950.845,42
Nº de Partícipes	2.570	2.755
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	913.791	1.004,1730
2024	944.346	993,1641
2023	844.494	959,7706
2022	210.355	931,7085

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,11	0,49	0,62	0,75	0,86	3,48	3,01	-0,27	-0,59

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						16-03-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,01	31-05-2025	0,01	28-02-2025	0,02	31-07-2024

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02	0,02	0,04	0,03	
Ibex-35	19,59	23,51	14,65	13,10	13,98	13,30	14,06	19,51	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,07	0,09	0,10	0,11	0,15	0,21	0,88	0,46
INDICE ESTER COMPOUNDED INDEX BLOOMBERG	0,10	0,09	0,11	0,14	0,13	0,15	0,14	0,06	0,04
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,26	0,26	0,27	0,29	0,30	0,29	0,27	0,11	0,07

(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.

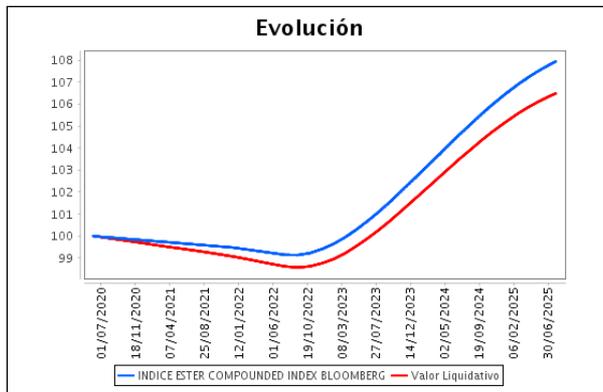
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,23	0,24	0,25

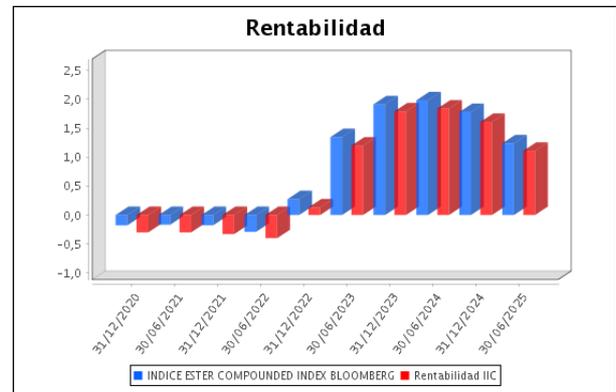
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.448.833	5.435	2
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	196.358	2.175	3
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	1.026.134	3.829	3
Renta Variable Euro	18.957	235	11
Renta Variable Internacional	550.085	5.358	6
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	1.285.723	11.746	4
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.147.369	3.269	1
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	5.673.460	32.047	2,82

*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)

	Fin período actual	Fin período anterior

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	600.032	65,66	601.014	63,64
* Cartera interior	600.000	65,66	600.000	63,54
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	32	0,00	1.013	0,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	317.483	34,74	343.882	36,41
(+/-) RESTO	-3.725	-0,41	-550	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	913.791	100,00 %	944.346	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	944.346	1.027.316	944.346	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,36	-9,88	-4,36	-58,68
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,10	1,60	1,10	-35,40
(+) Rendimientos de gestión	1,23	1,73	1,23	-33,55
+ Intereses	1,23	1,73	1,23	-33,55
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-200,00
± 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)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,13	-11,00
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-7,72
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-7,72
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	6,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,36
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-35,40
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	47,18
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	47,18
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	913.791	944.346	913.791	

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

3. Inversiones financieras

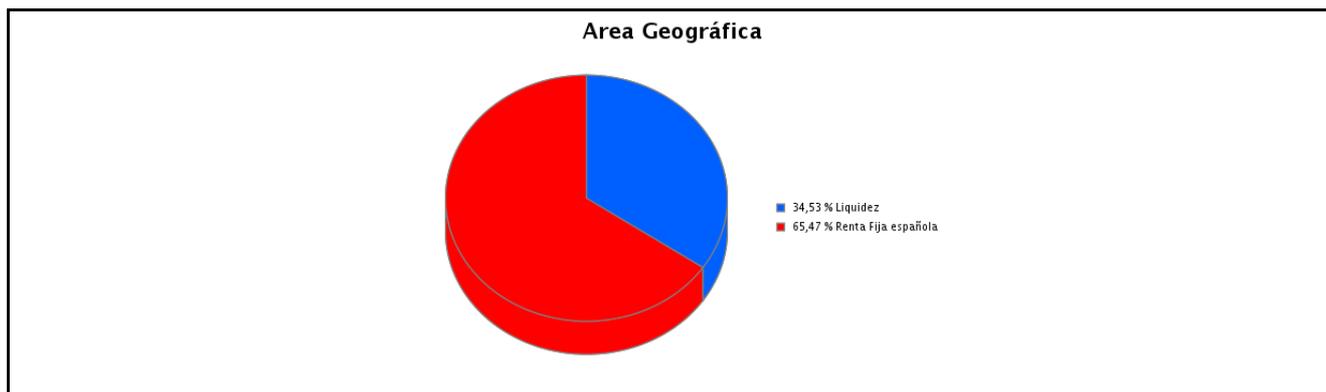
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL RENTA FIJA	600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	600.000	65,66	600.000	63,54

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

	SI	NO
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

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 610.000.000,00 euros, suponiendo un 0,36% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 605.057.735,72 euros, suponiendo un 0,36% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. g.) Fineco SV SA, entidad del grupo de la gestora, es, además, comercializa dor del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados El semestre estuvo marcado por una elevada tensión geopolítica, especialmente en junio, con el ataque de Israel a Irán y la posterior intervención militar de EE. UU. sobre instalaciones nucleares iraníes. Pese al riesgo de escalada, se logró un alto al fuego casi inmediato (12 días), promovido por Trump. Aun así, los mercados reaccionaron con sorprendente calma y rápidamente descartaron escenarios catastróficos. El petróleo fue el principal reflejo de la volatilidad: subió de \$70 a \$80 por barril durante el conflicto, pero luego cayó bruscamente un 8% en un solo día, seguido de otro 4%, volviendo a niveles previos. La presión fue contenida por factores como la sobreoferta, reservas estratégicas y la independencia energética de EE. UU. En los mercados financieros, el semestre fue mixto: EE. UU., emergentes y Japón tuvieron rendimientos positivos. Europa lideró en términos relativos, con el Ibex 35 y el Dax destacando. El dólar se depreció un 13% frente al euro, amplificando diferencias de rentabilidad. En renta variable, los bancos europeos fueron los grandes ganadores del semestre (+25% de rentabilidad). Las small caps americanas siguen rezagadas. Por estilos de inversión el valor y crecimiento han tenido una rentabilidad similar. En concreto, la renta fija, en el semestre mostró: Pocas variaciones en las curvas de tipos y en diferenciales de crédito, que permanecen en niveles bajos. Las bajadas de tipos en tramos cortos favorecieron la pendiente de las curvas. Se espera que la duración gane protagonismo en la segunda mitad del año si la FED inicia el ciclo de recortes. En el frente comercial, hubo avances en la relación EE. UU.-China, con la flexibilización de restricciones tecnológicas a cambio de exportaciones de tierras raras y acuerdos en temas arancelarios. También se firmó un acuerdo comercial entre EE. UU. y Reino Unido, aunque aún siguen pendientes las negociaciones sobre el acero. El semestre finaliza con el foco de vuelta en los factores estructurales como la inflación, política fiscal estadounidense, posibles recortes de la FED, resultados empresariales y la guerra comercial. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en liquidez. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una vida media de 0 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado del 1,9%. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC Índice Ester Compounded Index, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 1,24%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha descendido y el número de participes es menor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la IIC en el periodo alcanzó el 1,23% bruto y el 1,11% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,12%. Dicha rentabilidad bruta fue menor que la de su benchmark que fue de 1,24%. e) Rendimiento del fondo en

comparación con el resto de los fondos de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad menor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO gestionadas por la misma gestora. El activo que han contribuido a la rentabilidad del periodo ha sido el depósito de la liquidez. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo se ha procedido a la gestión de la liquidez. b) Operativa de préstamo de valores N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos No se han realizado operaciones con derivados en el periodo. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido nulo en el periodo. La liquidez obligatoria se ha invertido en cuenta corriente. Durante el periodo, la cuenta corriente de la entidad depositaria ha estado remunerada a un tipo promedio del 2,44% y las simultáneas a un tipo medio de 2,44%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un 2,45%. 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 EL FONDO El riesgo asumido por la IIC es de un 0,02%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 0,10%. A fin de este periodo, no hay patrimonio del fondo invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS - INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV N/A ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo no soporta gastos del servicio de análisis financiero de las inversiones.

COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO El primer semestre ha estado marcado por una fuerte volatilidad inicial, provocada por las tensiones comerciales, la incertidumbre geopolítica y la política monetaria. A comienzos de abril, los mercados vivieron una corrección significativa tras el Liberation Day americano, con caídas en índices como el S&P 500, el Nasdaq y el Ibx 35. Sin embargo, desde mediados de abril, hemos visto una sólida recuperación, impulsada por la fortaleza del sector tecnológico, especialmente las grandes compañías de inteligencia artificial y semiconductores como Nvidia y Microsoft. A nivel macroeconómico, la inflación ha mostrado señales claras de moderación, lo que ha permitido bajar tipos al Banco Central Europeo. En EE.UU., la Reserva Federal ha mantenido los tipos estables, pero el mercado ya anticipa uno o dos recortes en la segunda mitad del año. El dólar se ha debilitado, favoreciendo a las monedas emergentes y al euro. De cara al segundo semestre de 2025, el mercado mantiene una visión constructiva pero cautelosa. Se espera que el crecimiento de beneficios empresariales se mantenga sólido, especialmente en el sector tecnológico, aunque podría producirse una rotación hacia sectores más cíclicos e industriales. La expectativa de recortes de tipos por parte de la Fed debería apoyar al mercado, aunque la posibilidad de nuevas tensiones comerciales o rebrotes inflacionarios mantiene el riesgo de volatilidad.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G34 - REPO CECABANK 3,112 2025-01-02	EUR	0	0,00	93.800	9,93
ES0000011876 - REPO CECABANK 3,092 2025-01-02	EUR	0	0,00	155.161	16,43
ES0000011876 - REPO CECABANK 1,910 2025-07-01	EUR	197.500	21,61	0	0,00
ES0000012F76 - REPO CECABANK 1,910 2025-07-01	EUR	200.000	21,89	0	0,00
ES0000012I08 - REPO CECABANK 1,800 2025-07-01	EUR	1.250	0,14	0	0,00
ES0000012L60 - REPO CECABANK 1,800 2025-07-01	EUR	1.250	0,14	0	0,00
ES0000012O00 - REPO CECABANK 1,910 2025-07-01	EUR	197.500	21,61	0	0,00
ES00000120D1 - REPO CECABANK 3,092 2025-01-02	EUR	0	0,00	44.839	4,75
ES00000121S7 - REPO CECABANK 1,800 2025-07-01	EUR	1.250	0,14	0	0,00
ES00000122E5 - REPO CECABANK 2,960 2025-01-02	EUR	0	0,00	180.519	19,12
ES0000012411 - REPO CECABANK 1,800 2025-07-01	EUR	1.250	0,14	0	0,00
ES00000127G9 - REPO CECABANK 2,960 2025-01-02	EUR	0	0,00	19.481	2,06
ES0000012M51 - REPO CECABANK 3,112 2025-01-02	EUR	0	0,00	106.200	11,25
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL RENTA FIJA		600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		600.000	65,66	600.000	63,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		600.000	65,66	600.000	63,54

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)

Las operaciones de financiación de valores que se realizan son simultáneas. La moneda de la garantía real en todas las operaciones realizadas es el euro, el país de formalización es España y la liquidación es bilateral con el depositario. La calidad crediticia de la garantía es A- al tratarse de emisiones de Deuda del Estado. Al final del periodo el fondo mantenía posiciones en 7 emisiones por nominal de 630.658.000 y euros (ISIN: ES0000012F76, ES0000012I08, ES0000012O00, ES0000012L60, ES0000012411, ES0000011876 y ES00000121S7) por un efectivo de 600.000.000 euros, que representa un 63,91% del patrimonio del fondo. El tipo medio al que se realizó la operación es 1,91%.