

GETINO RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 5483

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL
Grupo Gestora: CREDIT ANDORRÁ **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** NA

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

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

Dirección

C/Jose Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@creand.es

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: 30/10/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 2 EN UNA ESCALA DE 1 A 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos), en euro o en cualquier otra divisa, sin predeterminación. La duración media de la cartera no está predeterminada.

Al menos el 20% de la exposición tendrá alta calidad crediticia (mínimo A-) y el resto media (mínimo BBB-) o el rating que tenga en cada momento el Reino de España, si fuera inferior. Si hay bajadas sobrevenidas de rating los activos podrán mantenerse en cartera.

La exposición a riesgo divisa oscilará entre el 0% y el 100% de la exposición total. Los emisores/mercados serán OCDE,

pudiendo invertir hasta un 60% de la exposición total en emergentes. El Fondo podrá

invertir hasta un 10% en IIC financieras de Renta Fija (activo apto), armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,22	0,20	2,22	0,38

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	282.784,55	309.355,33
Nº de Partícipes	101	99
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	2.818	9,9636
2023	3.014	9,7442
2022	3.250	9,6823
2021	3.767	10,2451

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	0,50		0,50	0,50		0,50	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,25	4,13	-1,80	9,91	-6,48	0,64	-5,49	3,05	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,20	14-06-2024	-2,20	14-06-2024	-2,31	11-05-2021
Rentabilidad máxima (%)	1,48	02-04-2024	1,48	02-04-2024	4,26	02-06-2021

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,18	8,11	6,09	12,41	10,09	11,77	13,55	10,84	
Ibex-35	12,40	13,47	11,13	11,37	12,34	13,78	19,38	16,25	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,16	0,19	0,26	0,19	0,29	0,30	0,07	
LETRA TESORO 1 AÑO	0,18	0,16	0,19	0,26	0,19	0,29	0,30	0,07	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,99	6,99	7,22	7,37	7,05	7,37	7,39	5,59	

(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.

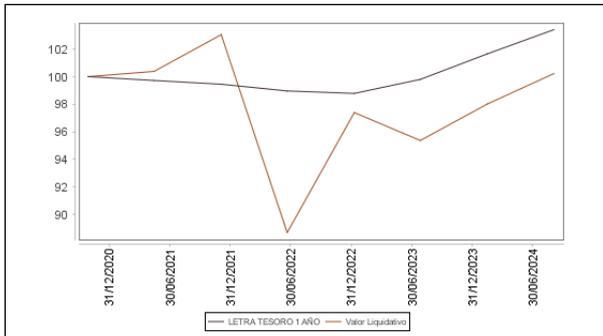
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,67	0,36	0,31	0,35	0,33	1,36	1,24	1,61	

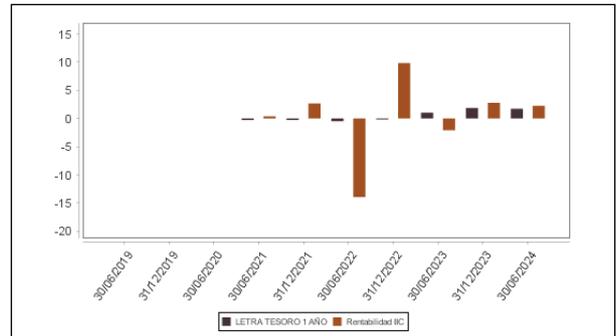
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	10.199	176	1
Renta Fija Internacional	2.881	102	2
Renta Fija Mixta Euro	41.687	257	1
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	435	35	-3
Renta Variable Mixta Internacional	29.520	146	5
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	47.881	769	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	40.119	462	2
Global	147.154	3.701	6
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	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	319.875	5.648	4,65

*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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.590	91,91	2.873	95,32
* Cartera interior	239	8,48	474	15,73
* Cartera exterior	2.342	83,11	2.392	79,36
* Intereses de la cartera de inversión	8	0,28	7	0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	102	3,62	128	4,25
(+/-) RESTO	126	4,47	13	0,43
TOTAL PATRIMONIO	2.818	100,00 %	3.014	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)	3.014	3.046	3.014	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,86	-3,68	-8,86	140,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,03	2,59	2,03	-22,07
(+) Rendimientos de gestión	2,70	3,26	2,70	-17,77
+ Intereses	0,71	0,82	0,71	-14,48
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-3,10	2,31	-3,10	-233,52
± 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)	5,07	0,14	5,07	3.559,67
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	-0,01	0,02	-393,76
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,67	-0,67	-0,67	-1,06
- Comisión de gestión	-0,50	-0,50	-0,50	-1,67
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-1,66
- Gastos por servicios exteriores	-0,12	-0,09	-0,12	41,64
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,05	-0,02	-65,88
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.818	3.014	2.818	

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

3. Inversiones financieras

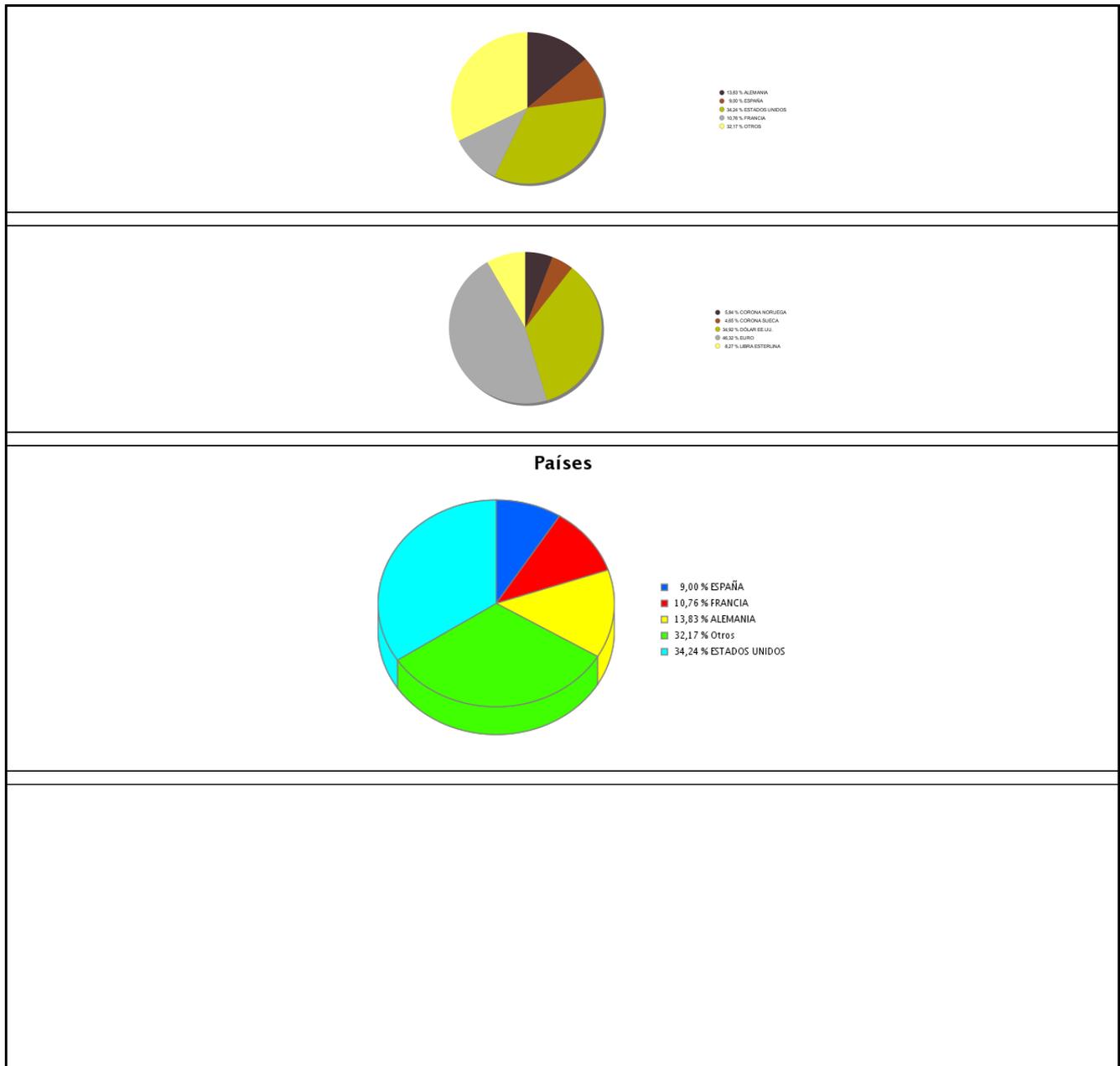
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

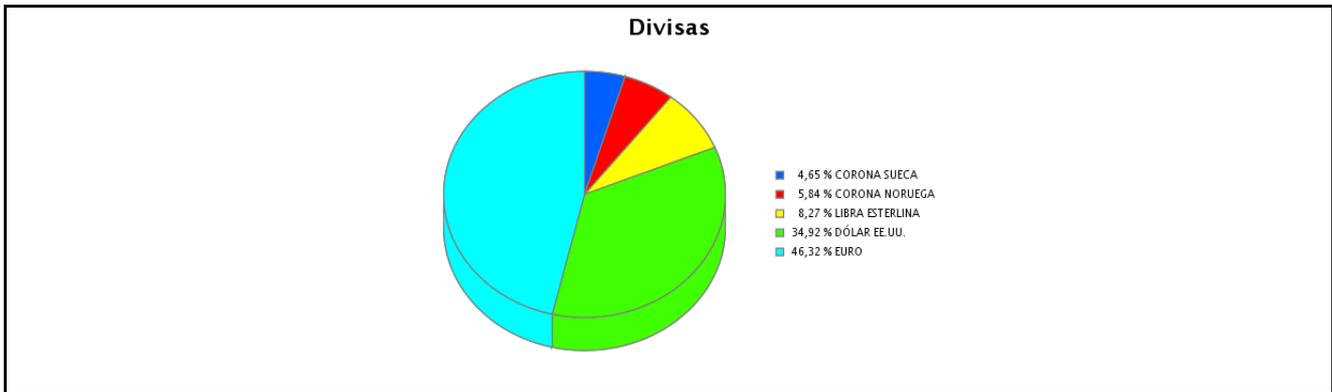
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	239	8,49	244	8,10
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	230	7,62
TOTAL RENTA FIJA	239	8,49	474	15,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	239	8,49	474	15,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL RENTA FIJA	2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.557	90,76	2.876	95,41

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
B. GERMAN TREASURY 2,5% 15/08/2054 UBU4	Venta Futuro B. GERMAN TREASURY 2,5% 15/08/2054 UB	1.800	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1800	
TOTAL OBLIGACIONES		1800	

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 aplicable.

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

	SI	NO
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

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.049.248,39 euros que supone el 37,24% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. La inflación es el tema candente en la actualidad en la política monetaria, mientras esta no de muestras de llegar al objetivo del 2% y mantenerse estable, la política monetaria será compleja y difusa. Los bonos que más sufrirían ante una situación de estrés serían los de menor calificación. En principio, nos encontramos en un impás o movimiento lateral del mercado, sin una tendencia clara, solo dependiendo de la inflación y sus factores.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La cobertura de la cartera ha sido positiva dado el momento bajista de los precios de los bonos, dado que en este momento los tipos de los mismo han ido al alza.

c) Índice de referencia. La rentabilidad de la IIC es de 2,25%, por encima de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de 1,72%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo, el patrimonio del fondo disminuyó en un 6,53% hasta 2.817.538,13 euros frente a 3.014.422,61 euros del periodo anterior. El número de partícipes se mantuvo en el periodo lo que supone 102 partícipes. La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo es de 2,25% frente a una rentabilidad de 2,78% del periodo anterior. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,67% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 0,68% en el periodo anterior.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. La rentabilidad del fondo obtenida en el periodo de 2,25% es menor que el promedio de las rentabilidades del resto de fondos gestionados por la gestora que es de 6,16%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al apostar por inversión con alto grado de seguridad, se buscaba evitar el riesgo de impago de los activos. Las principales inversiones siguen siendo los bonos gubernamentales. La mayor aportación de rentabilidad lo han provisto los bonos a mayor plazo de inversión. No ha habido movimientos de compra o de venta de los bonos en el periodo, si hemos conado con pago de cupones y amortizaciones. La decisión de mantener calidad en los bonos ha sido acertada, en cuanto a reducir el riesgo de la cartera. Aunque, por otro lado, La cobertura de la misma ha beneficiado a largo plazo la rentabilidad del conjunto de la cartera.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. N/A

d) Otra información sobre inversiones. Este fondo no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 7,18%, frente a una volatilidad de 0,18% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. En cuanto a la política establecida en el ejercicio de los derechos políticos de nuestros fondos en acciones participadas es la de delegar el voto en el Consejo de Administración correspondiente.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2023

ha sido aprobado sin salvedades.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo de la IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informes han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones. Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 169,96 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 365,68 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Los tipos de interés todavía habría una posibilidad de que subiesen más lo tipos reales de los bonos, con lo que seguirían bajando los precios de los mismos. Mientras no haya una política monetaria con tendencia clara, nos vemos avocados a una indecisión del mercado. Por lo que a corto plazo podrían subir un poco más los tipos, pero, a su vez, también estaríamos ante el comienzo del cambio de tendencia en los precios de los bonos y los tipos. El trasfondo del mercado a largo plazo es que bajen los tipos de interés y comience la senda alcista de los precios de los bonos. La cuenta corriente del fondo en la entidad depositaria es ES0802320105010029819431.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F43 - Obligaciones[Bonos del Estado]0,600 2029-10-31	EUR	89	3,14	89	2,96
ES0000012F76 - Bonos[Bonos del Estado]0,500 2030-04-30	EUR	87	3,07	88	2,92
ES0000012J07 - Bonos[Bonos del Estado]1,000 2042-07-30	EUR	64	2,27	67	2,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		239	8,49	244	8,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		239	8,49	244	8,10
ES0000012K20 - REPO[BANCO ALCA]3,770 2024-01-02	EUR	0	0,00	230	7,62
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	230	7,62
TOTAL RENTA FIJA		239	8,49	474	15,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		239	8,49	474	15,72
GB00BMGR2809 - Bonos[TESORO REINO UNIDO]0,250 2031-07-31	GBP	121	4,31	122	4,04
GB00BMGR2916 - Bonos[TESORO REINO UNIDO]0,625 2035-07-31	GBP	98	3,48	100	3,31
AT000A2CQD2 - Obligaciones[TESORO AUSTIACO]0,000 2030-02-20	EUR	128	4,53	130	4,32
DE0001102481 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,175 2050-08-15	EUR	80	2,84	89	2,94
DE0001102499 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,543 2030-02-15	EUR	90	3,18	91	3,02
DE0001102507 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,507 2030-08-15	EUR	89	3,14	90	2,99
DE0001102515 - Cupón Cero[TESORO ALEMÁN]0,164 2035-05-15	EUR	115	4,06	119	3,93
NO0010875230 - Bonos[TESORO NORUEGO]1,375 2030-08-19	NOK	154	5,45	158	5,26
FR0013154044 - Bonos[TESORO FRANCES]1,250 2036-05-25	EUR	119	4,24	128	4,24
FR0013451507 - Bonos[TESORO FRANCES]0,000 2029-11-25	EUR	85	3,03	88	2,91
FR0013516549 - Bonos[TESORO FRANCES]0,000 2030-11-25	EUR	83	2,94	86	2,84
NL0014555419 - Bonos[TESORO HOLANDES]0,000 2030-07-15	EUR	128	4,54	131	4,33
SE0015193313 - Bonos[TESORO SUECO]0,500 2045-11-24	SEK	123	4,38	127	4,21
US912810RQ31 - Obligaciones[US TREASURY]2,500 2046-02-15	USD	132	4,67	137	4,53
US912810RT79 - Obligaciones[US TREASURY]2,250 2046-08-15	USD	124	4,42	129	4,29
US912810SN90 - Obligaciones[US TREASURY]1,250 2050-05-15	USD	92	3,27	98	3,25
US912810SP49 - Obligaciones[US TREASURY]1,375 2050-08-15	USD	95	3,37	101	3,35
US912810SQ22 - Obligaciones[US TREASURY]1,125 2040-08-15	USD	85	3,01	87	2,88
US912810ST60 - Obligaciones[US TREASURY]1,375 2040-11-15	USD	88	3,13	90	3,00
US912810SW99 - Obligaciones[US TREASURY]1,875 2041-02-15	USD	127	4,52	131	4,33
US912810TB44 - Obligaciones[US TREASURY]1,875 2051-11-15	USD	162	5,75	172	5,71
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL RENTA FIJA		2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.318	82,27	2.402	79,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.557	90,76	2.876	95,41

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 aplicable.