

FON FINECO RENTA FIJA PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 3381

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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: 30/01/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BofA Merrill Lynch 1-3 year Euro Government Index. Se invierte 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un máximo conjunto del 45% de la exposición total en titulaciones y en bonos subordinados con vencimiento determinado (no perpetuos) y con pago de cupones obligatorio aunque, al ser de deuda subordinada, el titular queda por detrás de todos los acreedores comunes en el orden de prelación de cobro (máximo 35% de la exposición total en dichos bonos subordinados). Los emisores/mercados serán OCDE pudiendo invertir hasta un 20% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La exposición a riesgo divisa será inferior al 5%. Los activos tendrán al menos media calidad crediticia (rating mínimo BBB-), si fuera inferior, el rating del R.España en cada momento, pudiendo invertir hasta un 30% en baja calidad (inferior a BBB-). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera será inferior a 4 años. Podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de renta fija (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la gestora.

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)	3,87	3,80	3,87	3,23

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	14.441.367,86	16.825.786,59
Nº de Partícipes	1.957	1.913
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	236.227	16,3577
2023	272.005	16,1659
2022	282.933	15,5071
2021	301.844	16,1594

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	0,17	0,06	0,23	0,17	0,06	0,23	mixta	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,19	0,60	0,58	2,34	0,72	4,25	-4,04	-0,45	1,81

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,10	10-06-2024	-0,13	17-01-2024	-0,58	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,15	12-06-2024	0,15	12-06-2024	0,55	22-07-2022

(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	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,95	0,90	1,00	1,24	1,26	1,59	2,31	0,34	0,49
Ibex-35	13,09	14,29	11,74	12,57	12,15	14,06	19,51	16,19	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,16	0,21	0,35	0,16	0,21	0,88	0,23	0,87
BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT	1,25	1,17	1,34	1,31	1,47	2,00	2,17	0,47	0,60
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,39	1,39	1,40	1,39	1,37	1,39	1,36	0,86	0,47

(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.

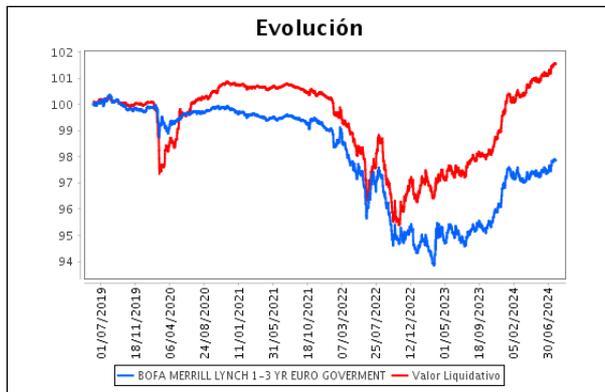
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,10	0,10	0,10	0,38	0,38	0,39	0,39

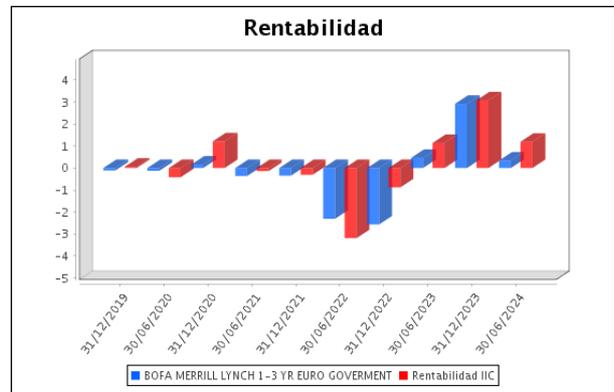
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	1.326.471	5.125	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	197.996	2.074	3
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	961.906	3.730	4
Renta Variable Euro	23.311	288	6
Renta Variable Internacional	509.099	5.152	10
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	1.150.237	11.028	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
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.056.680	3.092	2
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	5.225.701	30.489	3,09

*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	182.400	77,21	225.188	82,79
* Cartera interior	53.762	22,76	53.361	19,62
* Cartera exterior	126.991	53,76	169.763	62,41
* Intereses de la cartera de inversión	1.646	0,70	2.063	0,76
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	53.865	22,80	46.753	17,19
(+/-) RESTO	-38	-0,02	63	0,02
TOTAL PATRIMONIO	236.227	100,00 %	272.005	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)	272.005	267.830	272.005	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,00	-1,48	-16,00	863,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,12	3,03	1,12	-67,10
(+) Rendimientos de gestión	1,37	3,23	1,37	-62,30
+ Intereses	1,08	1,08	1,08	-10,48
+ Dividendos	0,09	0,07	0,09	6,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	1,60	0,18	-90,23
± 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)	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,48	0,01	-97,66
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-353,86
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,21	-0,25	7,57
- Comisión de gestión	-0,23	-0,18	-0,23	16,15
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-12,06
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	13,23
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-24,33
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	-67,98
(+) 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	236.227	272.005	236.227	

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

3. Inversiones financieras

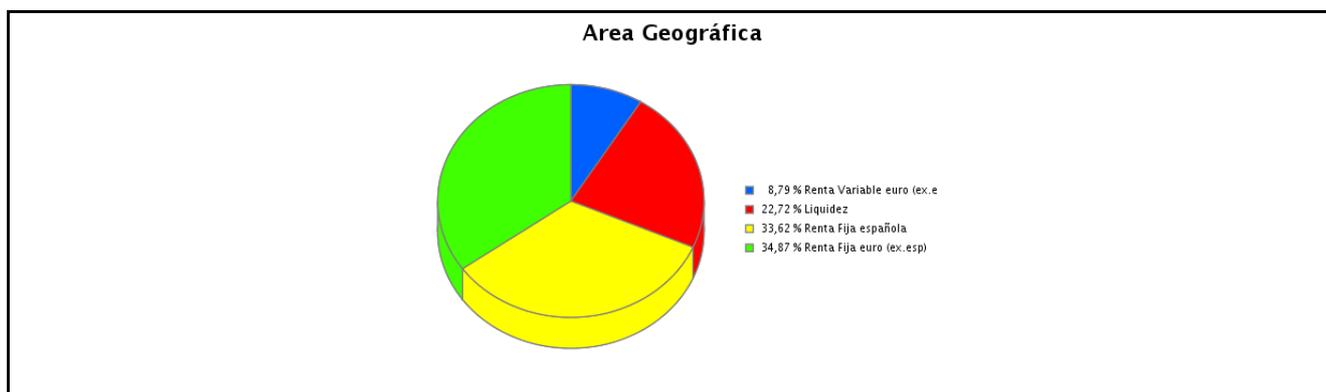
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	53.762	22,76	53.361	19,62
TOTAL RENTA FIJA	53.762	22,76	53.361	19,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	53.762	22,76	53.361	19,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	106.234	44,97	142.807	52,50
TOTAL RENTA FIJA	106.234	44,97	142.807	52,50
TOTAL IIC	20.757	8,79	26.956	9,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	126.991	53,76	169.763	62,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	180.754	76,52	223.124	82,03

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

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 1.853.082,19 euros suponiendo un 0,65% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Anexo: g.) Fineco SV SA, entidad del grupo de la gestora, es, además, comercializador del fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados Cerramos una primera mitad de año muy positiva para la renta variable, liderado por unas pocas compañías y algo más modesta para renta fija, siendo mejor para aquellos segmentos de menor duración y mayor riesgo de crédito. La inflación que vimos dispararse durante el 2023 parece que se va conteniendo y el BCE después de 5 años y anteponiéndose a la FED, rebajó 25pb los tipos de interés, dejándolos en el 3,75% (depósitos) y 4,50% (préstamos). Por su parte, la FED no ha tocado los tipos de interés, manteniéndose en el 5,25%-5,5%. En renta variable, hemos seguido cosechando máximos históricos del S&P500, hasta llegar a la barrera de los 5.500 puntos. Cabe destacar la gran concentración, dado que dos tercios de la rentabilidad provienen de las 7 magníficas (mayores compañías de tecnología) que suben en el año más de un 35% y pesan cerca del 30% del índice. Con todo ello, el primer trimestre de 2024 ha terminado con la TIR del bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, en 4,4%. La renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 89 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 3,4%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo en euros ha alcanzado un +3,8% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. En los mercados de renta variable las principales referencias de rentabilidad han sido: Eurostoxx 50, +11,2%; el Stoxx 600, +9,5%, el S&P 500 cubierto a euros, +14,7% y el MSCI World cubierto a euros, +15,2%. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en liquidez, ETFs de renta fija y renta fija cotizada, principalmente bonos corporativos y pagarés. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una vida media de 1,5 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,9%. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC Índice BofA Merrill Lynch 1-3 year Euro Government Index, ha terminado el periodo con una rentabilidad del 0,34%. d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha descendido y el número de participaciones es menor, también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la IIC en el periodo alcanzó el 1,38% bruto y el 1,18% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,20%. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de 0,34%. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad mayor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA FIJA EURO gestionadas por la misma gestora.

Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido BAC Flo at 08/24/25, BTPS 0 04/15/24 y ROBEKO CORP HYBRID BD-IH. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo se ha procedido a vender la posición de ROBEKO CORP HYBR ID BD-IH. Asimismo, se ha procedido a sustituir los bonos vencidos por deuda emitida por UBS, Societe General, Intesa e Ibercaja entre otros. 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 3,88%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un 3,88%. 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 0,95%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 1,25%. Un 1,6% del patrimonio del fondo está 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 30% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo 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 De cara al próximo semestre veremos si los resultados empresariales justifican las valoraciones actuales. El liderazgo de mercado cada vez está más concentrado en un número menor de compañías y sería necesario para ver un mercado más sano, tener un relevo en crecimiento de beneficios en los próximos trimestres. En renta fija, se ha dado la primera bajada de tipos del BCE, el Banco confirmó la dependencia de sus próximas decisiones de los nuevos datos sin dar referencias de fechas de las próximas bajadas En Estados Unidos la probabilidad de una bajada de aquí a final de año supera el 70% para diciembre, la fecha con mayor posibilidad (a 30 de junio). En el frente geopolítico, tras ver elecciones en México, India y Francia (entre otros) a finales de año veremos quien sale elegido para la presidencia americana. En este contexto, el equipo gestor mantendrá el proceso de selección de gestores actual y el rebalanceo dinámico de la cartera de estrategias.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000106635 - Obligaciones GOBIERNO VASCO 1,125 2029-04-30	EUR	781	0,33	790	0,29
ES0000012G26 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,800 2027-07-30	EUR	32.275	13,66	32.762	12,04
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		33.055	13,99	33.552	12,34
ES0344251006 - Bonos IBERCAJA 3,750 2025-06-15	EUR	0	0,00	1.989	0,73
ES0244251023 - Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02	EUR	926	0,39	897	0,33
ES0344251022 - Bonos IBERCAJA 4,375 2028-07-30	EUR	912	0,39	0	0,00
ES0343307031 - Bonos KUTXABANK 4,750 2027-06-15	EUR	4.477	1,90	4.496	1,65
ES0243307016 - Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14	EUR	7.157	3,03	5.267	1,94
ES0343307023 - Bonos KUTXABANK 4,000 2028-02-01	EUR	2.238	0,95	2.241	0,82
ES0380907040 - Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01	EUR	1.822	0,77	1.796	0,66
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		17.531	7,42	16.686	6,13
ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25	EUR	3.176	1,34	3.123	1,15
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.176	1,34	3.123	1,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		53.762	22,76	53.361	19,62
TOTAL RENTA FIJA		53.762	22,76	53.361	19,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		53.762	22,76	53.361	19,62
IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01	EUR	2.332	0,99	2.285	0,84
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.332	0,99	2.285	0,84
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15	EUR	0	0,00	11.631	4,28
IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15	EUR	0	0,00	11.633	4,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	23.264	8,55
XS2180510732 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 1,250 2025-05-28	EUR	0	0,00	3.589	1,32
XS2462466611 - Bonos AKZO NOBEL 1,500 2028-03-28	EUR	308	0,13	313	0,12
XS2593105393 - Bonos ASTRAZENECA 3,625 2027-03-03	EUR	7.317	3,10	7.438	2,73
XS2345784057 - Bonos BANK OF AMERICA 0,113 2025-08-24	EUR	16.044	6,79	15.988	5,88
XS2620201421 - Bonos BBVA INTER LTD 4,125 2026-05-10	EUR	2.106	0,89	0	0,00
XS2620201421 - Bonos BBVA 4,125 2026-05-10	EUR	0	0,00	2.114	0,78
XS2182404298 - Bonos BBVA 0,750 2025-06-04	EUR	0	0,00	2.603	0,96
XS1190632999 - Bonos BNP PARIBAS 2,375 2025-02-17	EUR	0	0,00	2.684	0,99
XS2167003685 - Bonos CITI GROUP INC 1,250 2026-07-06	EUR	4.389	1,86	4.335	1,59
FR0014009DZ6 - Bonos CARREFOUR 1,875 2026-10-30	EUR	289	0,12	290	0,11
XS2337060607 - Bonos COCA-COLA EUROPA 0,000 2025-09-06	EUR	958	0,41	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2337060607 - Bonos COCA-COLA HBC FINANCO 0,000 2025-09-06	EUR	0	0,00	946	0,35
FR00113398229 - Bonos ENGIE (GDF SUEZ) 3,250 2999-12-31	EUR	0	0,00	2.368	0,87
XS2176783319 - Bonos ENI SPA 1,250 2026-05-18	EUR	1.443	0,61	1.442	0,53
XS2463505581 - Bonos E.ON 0,875 2025-01-08	EUR	0	0,00	487	0,18
XS2152899584 - Bonos E.ON INTERNATIONAL F 1,000 2025-10-07	EUR	0	0,00	126	0,05
XS2152899584 - Bonos E.ON INTL FINANCE BV 1,000 2025-10-07	EUR	126	0,05	0	0,00
XS1785467751 - Bonos FAURECIA 1,312 2025-06-15	EUR	0	0,00	1.475	0,54
XS244424639 - Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24	EUR	0	0,00	1.452	0,53
XS2153405118 - Bonos IBERDROLA FINANZAS S 0,875 2025-06-16	EUR	0	0,00	773	0,28
XS2592650373 - Bonos BANCA INTESA 5,000 2028-03-08	EUR	2.369	1,00	0	0,00
XS2078918781 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 0,500 2025-11-12	EUR	1.479	0,63	0	0,00
XS2078918781 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,500 2025-11-12	EUR	0	0,00	1.457	0,54
XS2151069775 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 2,375 2026-04-09	EUR	1.471	0,62	0	0,00
XS2151069775 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 2,375 2026-04-09	EUR	0	0,00	1.475	0,54
XS2462321212 - Bonos NESTLE FINANCE INTL 0,875 2027-03-29	EUR	941	0,40	0	0,00
XS2462321212 - Bonos NESTLE SA 0,875 2027-03-29	EUR	0	0,00	947	0,35
XS2595410775 - Bonos NESTLE FINANCE INTL 3,500 2027-12-13	EUR	4.426	1,87	0	0,00
XS2595410775 - Bonos NESTLE SA 3,500 2027-12-13	EUR	0	0,00	4.522	1,66
XS2168647357 - Bonos BANCO SANTANDER 1,375 2026-01-05	EUR	6.767	2,86	0	0,00
XS2168647357 - Bonos BANCO SANTANDER 1,375 2026-01-05	EUR	0	0,00	6.714	2,47
XS2575952424 - Bonos BANCO SANTANDER 3,750 2026-01-16	EUR	5.006	2,12	5.041	1,85
XS2305600723 - Bonos SANTANDER CONSUMER F 0,087 2026-02-23	EUR	2.266	0,96	2.241	0,82
FR0013505104 - Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 1,000 2025-04-01	EUR	0	0,00	1.268	0,47
FR0013506862 - Bonos SCHNEIDER ELECTRIC S 1,000 2027-04-09	EUR	472	0,20	474	0,17
FR0013536661 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,875 2028-09-22	EUR	4.167	1,76	0	0,00
DE000A2YB7A7 - Bonos SCHAEFFLER AG 1,875 2026-03-26	EUR	0	0,00	1.494	0,55
CH1194000340 - Bonos UBS GROUP AG 2,750 2027-06-15	EUR	2.252	0,95	0	0,00
IT0005598971 - Bonos UNICREDITO 3,875 2028-06-11	EUR	4.992	2,11	0	0,00
XS2175848170 - Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	0	0,00	3.094	1,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		69.588	29,46	77.150	28,36
XS2180510732 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 1,250 2025-05-28	EUR	3.622	1,53	0	0,00
XS0452314536 - Bonos GENERALI ASSICURAZIO 5,125 2024-09-16	EUR	3.231	1,37	3.195	1,17
XS2182404298 - Bonos BBVA INTER LTD 0,750 2025-06-04	EUR	2.631	1,11	0	0,00
XS1190632999 - Bonos BNP PARIBAS 2,375 2025-02-17	EUR	2.704	1,14	0	0,00
XS2135797202 - Bonos BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	0	0,00	2.487	0,91
XS2055758804 - Bonos CAIXA FINANCE 0,625 2024-10-01	EUR	4.958	2,10	0	0,00
XS2055758804 - Bonos CAIXABANK 0,625 2024-10-01	EUR	0	0,00	4.882	1,79
DE000A11QSB8 - Bonos DAIMLER AG 1,875 2024-07-08	EUR	1.009	0,43	995	0,37
XS2463505581 - Bonos E.ON INTERNATIONAL F 0,875 2025-01-08	EUR	492	0,21	0	0,00
XS1388625425 - Bonos FIAT SPA 3,750 2024-03-29	EUR	0	0,00	1.870	0,69
FR0011689033 - Bonos VALEO 3,250 2024-01-22	EUR	0	0,00	1.116	0,41
XS244424639 - Bonos GENERAL MOTORS 1,000 2025-02-24	EUR	1.468	0,62	0	0,00
XS1939356645 - Bonos GENERAL MOTORS 2,200 2024-04-01	EUR	0	0,00	1.245	0,46
XS2338355105 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,010 2024-04-30	EUR	0	0,00	6.367	2,34
XS2154336338 - Bonos HEIDELBERGCEMENT FIN 2,500 2024-10-09	EUR	0	0,00	2.699	0,99
XS2154336338 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 2,500 2024-10-09	EUR	2.714	1,15	0	0,00
XS2153405118 - Bonos IBERDROLA SA 0,875 2025-06-16	EUR	780	0,33	0	0,00
XS2089368596 - Bonos BANCA INTESA 0,750 2024-12-04	EUR	986	0,42	973	0,36
XS1936308391 - Bonos ARCELOR 2,250 2024-01-17	EUR	0	0,00	1.495	0,55
XS2170362326 - Bonos NESTLE FINANCE INTL 0,007 2024-11-12	EUR	5.328	2,26	0	0,00
XS2170362326 - Bonos NESTLE SA 0,007 2024-11-12	EUR	0	0,00	5.241	1,93
FR0013245586 - Bonos PEUGEOT S.A. 2,000 2024-03-23	EUR	0	0,00	1.097	0,40
FR0013329315 - Bonos RENAULT S.A. 1,000 2024-04-18	EUR	0	0,00	1.084	0,40
FR0013505104 - Bonos SANOFI-SYNTHELABO SA 1,000 2025-04-01	EUR	1.283	0,54	0	0,00
XS2182055181 - Bonos SIEMENS FINANCIERING 0,250 2024-06-05	EUR	0	0,00	2.662	0,98
XS1935256369 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 4,000 2024-04-11	EUR	0	0,00	1.517	0,56
XS2175848170 - Bonos VOLVO TREASURY AB 1,625 2025-05-26	EUR	3.110	1,32	0	0,00
XS1830986326 - Bonos VOLKSWAGEN 1,250 2024-06-10	EUR	0	0,00	1.183	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		34.313	14,53	40.108	14,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		106.234	44,97	142.807	52,50
TOTAL RENTA FIJA		106.234	44,97	142.807	52,50
IE00B4L60045 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	3.383	1,43	3.395	1,25
IE0032523478 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	4.201	1,78	4.264	1,57
IE00BSKRRK281 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	8.733	3,70	8.792	3,23
LU1700711663 - Participaciones ROBECO FINANCIAL INST. BONDS	EUR	0	0,00	6.076	2,23
LU0478205379 - Participaciones XTRACKERS IE PLC	EUR	4.440	1,88	4.428	1,63
TOTAL IIC		20.757	8,79	26.956	9,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		126.991	53,76	169.763	62,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		180.754	76,52	223.124	82,03

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.