

FON FINECO TOP RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4254

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores. S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** 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: 23/07/2010

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

El fondo invierte el 100% de la exposición total en renta fija pública y/o privada de emisores y mercados de países de la zona euro y minoritariamente de otros países de la OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos). No se invertirá en titulizaciones. No existe exposición al riesgo divisa.

Los activos serán de calificación crediticia media (rating mínimo BBB- por al menos una de las tres agencias de calificación (S&P, Fitch o Moody's). El fondo podrá tener un máximo del 15% de la exposición total en activos con calificación crediticia baja (rating BB-). Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. En caso de bajadas sobrevenidas de rating por debajo de dichos límites se podrán mantener los títulos hasta un máximo de seis meses. La duración media de la cartera de renta fija será como máximo de 3 años. La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de 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 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,04 | 0,07 | 0,12 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,56 | -0,58 | -0,01 | -0,48 |

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 | 1.318.760,61 | 1.241.963,27 | 251,00 | 241,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | | NO |
| CLASE I | 32.197.801,44 | 34.391.718,67 | 817,00 | 819,00 | EUR | 0,00 | 0,00 | 200.000,00 Euros | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 13.945 | 15.127 | 20.502 | 25.795 |
| CLASE I | EUR | 353.345 | 459.809 | 458.868 | 432.551 |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 10,5741 | 11,0425 | 11,1271 | 11,0194 |
| CLASE I | EUR | 10,9742 | 11,4260 | 11,4790 | 11,3338 |

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | al fondo | 0,28 | | 0,28 | 0,55 | | 0,55 | patrimonio | 0,01 | 0,03 | Patrimonio |
| CLASE I | al fondo | 0,13 | | 0,13 | 0,25 | | 0,25 | patrimonio | 0,01 | 0,03 | 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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -4,24 | 0,32 | -1,45 | -2,23 | -0,93 | -0,76 | 0,98 | 1,32 | -0,38 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,38 | 15-12-2022 | -0,64 | 13-06-2022 | -0,47 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,34 | 03-10-2022 | 0,44 | 22-07-2022 | 0,32 | 09-04-2020 |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,08 | 2,13 | 2,40 | 2,39 | 1,16 | 0,38 | 1,15 | 0,67 | 0,16 |
| Ibex-35 | 19,51 | 15,33 | 16,68 | 19,79 | 24,95 | 16,19 | 34,16 | 12,41 | 12,92 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,88 | 0,91 | 1,14 | 0,86 | 0,43 | 0,23 | 0,46 | 0,87 | 0,59 |
| BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT | 2,17 | 2,17 | 2,49 | 2,35 | 1,60 | 0,47 | 0,04 | 0,02 | 0,45 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,17 | 1,17 | 1,14 | 0,89 | 0,74 | 0,71 | 0,69 | 0,36 | 0,34 |

(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.

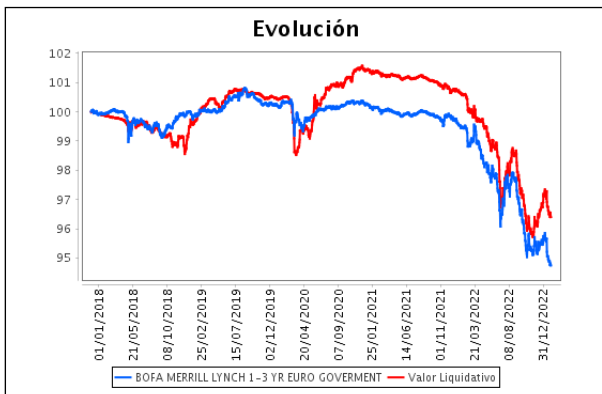
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,58 | 0,15 | 0,15 | 0,14 | 0,14 | 0,59 | 0,59 | 0,59 | 0,61 |

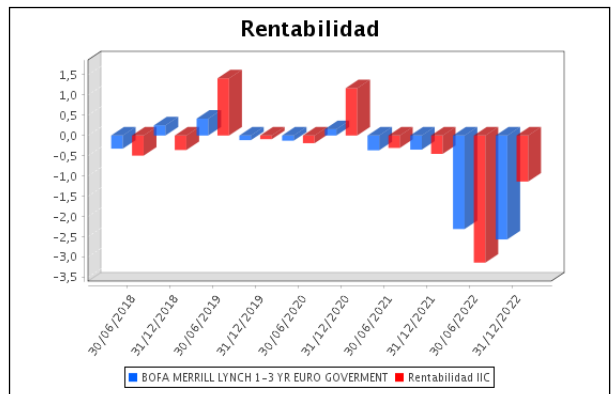
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC | -3,95 | 0,39 | -1,37 | -2,16 | -0,85 | -0,46 | 1,28 | 1,63 | -0,08 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,38 | 15-12-2022 | -0,64 | 13-06-2022 | -0,47 | 18-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,34 | 03-10-2022 | 0,44 | 22-07-2022 | 0,32 | 09-04-2020 |

(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 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,08 | 2,13 | 2,40 | 2,38 | 1,16 | 0,38 | 1,15 | 0,67 | 0,15 |
| Ibex-35 | 19,51 | 15,33 | 16,68 | 19,79 | 24,95 | 16,19 | 34,16 | 12,41 | 12,92 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,88 | 0,91 | 1,14 | 0,86 | 0,43 | 0,23 | 0,46 | 0,87 | 0,59 |
| BOFA MERRILL LYNCH 1-3 YR EURO GOVERNMENT | 2,17 | 2,17 | 2,49 | 2,35 | 1,60 | 0,47 | 0,04 | 0,02 | 0,45 |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,15 | 1,15 | 1,12 | 0,87 | 0,71 | 0,68 | 0,66 | 0,33 | 0,31 |

(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.

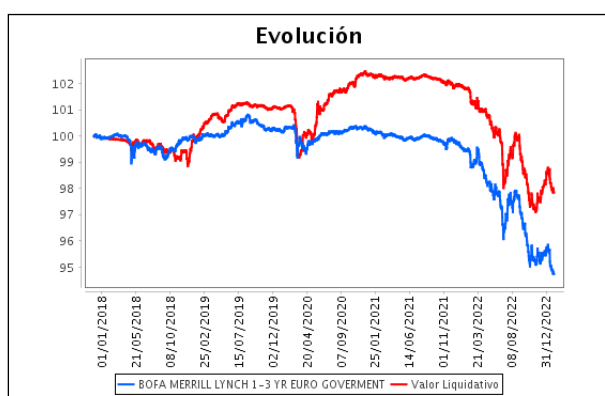
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,28 | 0,07 | 0,07 | 0,07 | 0,07 | 0,29 | 0,29 | 0,29 | 0,31 |

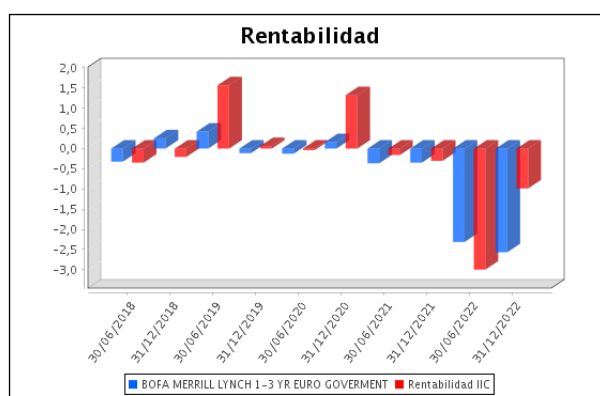
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | 1.251.420 | 4.544 | -1 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 143.684 | 1.737 | 2 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Euro | 5.534 | 132 | 2 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 992.990 | 4.075 | 1 |
| Renta Variable Euro | 23.655 | 371 | 5 |
| Renta Variable Internacional | 388.202 | 4.948 | 4 |
| 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 | 999.411 | 9.448 | 5 |
| 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 | 198.315 | 854 | 0 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0 |
| Total fondos | 4.003.211 | 26.109 | 1,60 |

*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 periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 355.995 | 96,93 | 389.146 | 98,65 |
| * Cartera interior | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| * Cartera exterior | 310.341 | 84,50 | 313.585 | 79,50 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1.769 | 0,48 | 1.668 | 0,42 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 11.079 | 3,02 | 5.718 | 1,45 |
| (+/-) RESTO | 215 | 0,06 | -396 | -0,10 |
| TOTAL PATRIMONIO | 367.289 | 100,00 % | 394.468 | 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) | 394.468 | 474.936 | 474.936 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -6,18 | -15,82 | -22,59 | -65,44 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -1,00 | -2,99 | -4,11 | -70,39 |
| (+) Rendimientos de gestión | -0,85 | -2,84 | -3,82 | -73,46 |
| + Intereses | 0,59 | 0,36 | 0,93 | 45,24 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -1,57 | -3,33 | -5,01 | -58,11 |
| ± 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) | 0,13 | 0,12 | 0,26 | -4,60 |
| ± 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 | -0,15 | -0,14 | -0,29 | -9,78 |
| - Comisión de gestión | -0,13 | -0,13 | -0,26 | -9,67 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,03 | -10,00 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -35,72 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -7,98 |
| - Otros gastos repercutidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9,98 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9,98 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 367.289 | 394.468 | 367.289 | |

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

3. Inversiones financieras

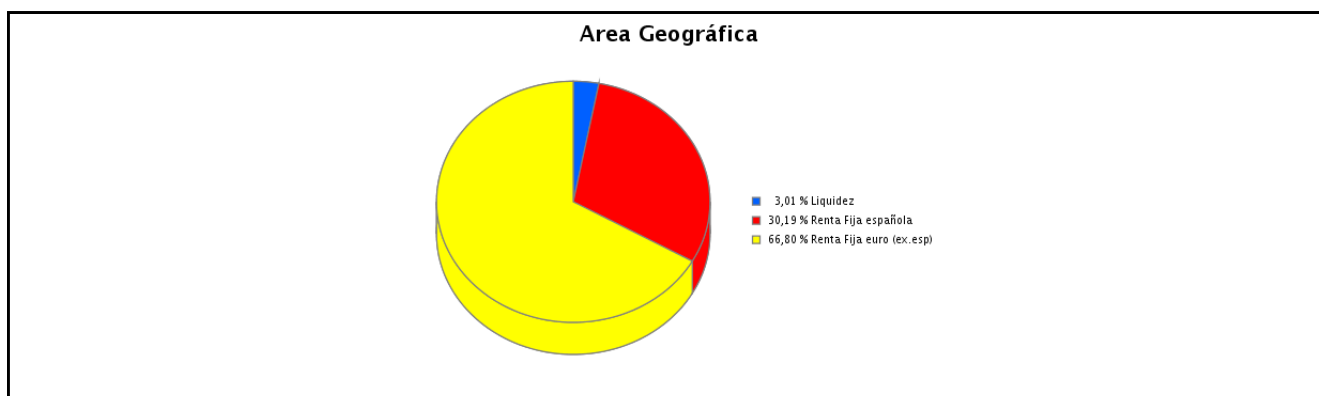
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| TOTAL RENTA FIJA | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL RENTA FIJA | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 354.129 | 96,42 | 387.656 | 98,27 |

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 |
|------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI 5Y | Permutas financieras MARKIT ITRX EUROPE 12/27 | 21.500 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 21500 | |
| TOTAL DERECHOS | | 21500 | |
| MARKIT ITRAXX EUROPE CDSI 5Y | Permutas financieras MARKIT ITRX EUROPE 12/27 | 21.500 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 21500 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 21500 | |

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 |

| | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

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 El segundo semestre de 2022 ha estado quedado marcado por la determinación mostrada por los principales Bancos Centrales a la hora de combatir el repunte de la inflación. Así, la implementación de políticas monetarias contractivas ha desatado el miedo a una posible recesión en gran parte de las economías a nivel mundial, impactando gravemente el comportamiento de los activos financieros, cotizados y no cotizados, este 2022. No obstante, las lecturas de inflación publicadas a lo largo del semestre han ido mostrando una clara tendencia a la baja. De hecho, los distintos agentes económicos coinciden. Los Bancos Centrales, mercados cotizados, análisis, empresarios, la academia y los consumidores coinciden, la subida del nivel de precios de las economías alcanzó su punto de inflexión a finales de I periodo. En este entorno, organismos como el Banco Mundial o la OCDE, han vaticinado la llegada de una importante recesión a las principales potencias económicas, EE. UU., Alemania y China. Crecimiento que se verá comprometido por la inflación y las políticas monetarias contractivas anunciadas para combatirla. En Europa, además del parón económico vaticinado por el empeoramiento de las condiciones de financiación, queda aún por determinar el fatal impacto en PIB de

la guerra. En China, el parón en el crecimiento en 2022 ha quedado agravado por los nuevos cierres y confinamientos impuestos en la región. En el ámbito geopolítico, la dimisión del gobierno de Liz Truss como primera ministra de UK tras 45 días en el cargo y la llegada de Rishi Sunak en octubre han puesto en duda la estabilidad del gobierno del país. Mientras, en el resto de Europa, las temperaturas inusualmente cálidas registradas los meses de otoño e invierno han aliviado el impacto de la guerra, debido a la dependencia energética de Rusia que tienen gran parte de los países del continente. Sin embargo, el terrible impacto social y económico final de la guerra queda aún por determinar. Así, el segundo semestre de 2022 ha terminado con caídas en el bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, protagonizaba un rally sin precedentes en TIR, desde el 1,51% con el que cerraba 2021 hasta el 3,87%. Por su parte, la renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 107,68 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 3,65%; así, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado una -2,57% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. Como se puede apreciar, fuerte despunte de la rentabilidad a vencimiento que ha implicado una caída en los precios de los bonos equiparable a las que hemos podido ver en bolsa. En los mercados de renta variable, destaca la dispersión sectorial de los retornos en el año. Destacan en negativo el sector inmobiliario, impactado por el aumento de los costes de financiación que suponen las subidas de tipos para la demanda del sector; los valores de crecimiento, cuya valoración se ha visto negativamente impactada por la subida del tipo sin riesgo; el sector de consumo minorista, gravemente afectado por la inflación y la ralentización del ritmo de gasto. El único sector que se ha visto claramente favorecido en este entorno ha sido el energético, que ha terminado en periodo con una revaloración récord en bolsa. En lo referente a las principales bolsas globales terminan el periodo, segundo semestre de 2022, con retornos positivos en bolsa: Eurostoxx 50, +10,7%; el Stoxx 600, +5,3%, el S&P 500 cubierto a euros, +0,5% y el MSC I World cubierto a euros, +1,6%. Finalmente, el dólar ha continuado apreciándose, sin embargo, ha terminado el semestre en 1,0705 EUR/USD. Así, el EUR ha ido recuperando terreno tras haber tocado durante el tercer trimestre del año niveles no vistos desde hace 20 años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en depósitos, liquidez, renta fija cotizada interior y exterior. A fin de periodo, la IIC mantiene en su cartera de activos de renta fija una vida media de 2,22 años y una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,50%.

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 -2,57%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, 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 clase I de la IIC en el periodo alcanzó el -0,85% bruto y el -0,99% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del -0,14%. La rentabilidad de la clase A fue del -1,13% dada su diferente comisión de gestión sobre patrimonio. Dicha rentabilidad bruta fue mayor que la de su benchmark que fue de -2,57%.

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 gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido BAC Float 08/24/25, UCGIM 6.95 10/31/22, KBCBB Float 06/23/24.

INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Las principales operaciones corresponden a la venta total de deuda corporativa bancaria emitida por Lloyds a 2022 y la enajenación parcial de la posición en renta fija gubernamental de Italia y España con vencimiento en 2023. Asimismo, se han ejecutado diversas operaciones con bonos bancarios. Por último, se ha procedido al rollover de la posición de venta tomada sobre el CDS a 5 años sobre deuda corporativa europea grado de inversión.

b) Operativa de préstamo de valores N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Se ha procedido a rotar la posición de venta sobre el CDS a 5 años sobre deuda corporativa europea grado de inversión. 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. La cuenta corriente en la entidad depositaria está remunerada a un tipo del 1,89% a 31 de diciembre. La remuneración media de las cuentas corrientes en el depósito ha sido el ESTR.

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 2,26%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 2,33%. Un 6% del patrimonio del fondo está invertido en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia.

EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV Este fondo puede invertir un porcentaje del 15% en emisiones de renta fija de

baja calidad crediticia, esto es, con alto riesgo de crédito. 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 Ante este entorno, en el que existen varios riesgos en el corto plazo (retirada de los estímulos monetarios y subidas de tipos, ralentización del crecimiento económico, conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, caída en márgenes), esperamos mercados laterales con niveles de volatilidad superiores a los experimentados durante los pasados años, ligeramente por debajo de los niveles de los últimos meses. Esta incertidumbre que ha aumentado las primas de riesgo de los inversores de forma disparatada podría volver a un nuevo equilibrio en el medio plazo. Equilibrio que dependerá de factores como el control del nivel de precios con ayuda de las políticas monetarias implementadas y las expectativas de crecimiento. En cuanto a la inflación parece existir un claro consenso en la tendencia, a la baja; en el tiempo, finales de 2023 principios de 2024; y en la pendiente de la bajada, abrupta al igual que el repunte del indicador. En lo referente al crecimiento, principalmente preocupa la evolución del conflicto entre Ucrania y Rusia, el repunte de casos de COVID-19 en China, y la ralentización del consumo como consecuencia de las subidas de tipos de interés; mientras que factores como la continua generación de empleo sustentan el crecimiento de las economías. En este entorno, ha emergido varias alternativas interesantes a los inversores, que nos ha permitido ir incrementando el nivel de riesgo de las carteras y productos a medida que ha ido avanzando el año para reducirlo ligeramente el último mes del año, y dejar las carteras en neutro. Así, se han aprovechado oportunidades tanto en el mercado de renta fija, gracias al repunte de tipos de interés, como en el mercado de renta variable, aprovechando el recorte de los índices de referencia. Ciertamente, las primas de rentabilidad por riesgo que venían siendo bajas, han terminado por resultar atractivas. Aun así, seguimos buscando de nuevas oportunidades que los activos de grado de inversión nos puedan ofrecer para aumentar las posiciones en cartera, vigilando con detenimiento la evolución de los beneficios corporativos, la inflación y el impacto de las subidas de tipos de intervención como principal catalizador de cambios de estrategia.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0000106551 - Bonos GOBIERNO VASCO 1,750 2026-03-16 | EUR | 554 | 0,15 | 583 | 0,15 |
| ES0000106635 - Obligaciones GOBIERNO VASCO 1,125 2029-04-30 | EUR | 862 | 0,23 | 933 | 0,24 |
| ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,009 2024-05-31 | EUR | 385 | 0,10 | 22.108 | 5,60 |
| ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,540 2024-05-31 | EUR | 6.507 | 1,77 | 15.700 | 3,98 |
| ES0000012H33 - Obligaciones ESTADO ESPAÑOL 0,626 2024-05-31 | EUR | 1.818 | 0,49 | 14.719 | 3,73 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 10.126 | 2,76 | 54.043 | 13,70 |
| ES0413211071 - Bonos BBVA 4,000 2025-02-25 | EUR | 2.025 | 0,55 | 0 | 0,00 |
| ES0413679327 - Bonos BANKINTER 1,000 2025-02-05 | EUR | 567 | 0,15 | 0 | 0,00 |
| ES0413679525 - Bonos BANKINTER 3,050 2028-05-29 | EUR | 9.726 | 2,65 | 0 | 0,00 |
| ES0413307093 - Bonos CAIXABANK 1,000 2025-09-25 | EUR | 1.865 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| ES0344251006 - Bonos IBERCAJA 3,750 2025-06-15 | EUR | 1.854 | 0,50 | 1.887 | 0,48 |
| ES0244251023 - Bonos IBERCAJA 1,125 2027-12-02 | EUR | 1.256 | 0,34 | 1.338 | 0,34 |
| XS1468525057 - Bonos CELLNEX TELECOM S.A. 2,375 2024-01-16 | EUR | 2.021 | 0,55 | 2.009 | 0,51 |
| ES0343307015 - Bonos KUTXABANK 0,500 2024-09-25 | EUR | 10.182 | 2,77 | 10.271 | 2,60 |
| ES0243307016 - Bonos KUTXABANK 0,500 2027-10-14 | EUR | 1.801 | 0,49 | 1.853 | 0,47 |
| ES0380907040 - Bonos UNICAJA 1,000 2026-12-01 | EUR | 2.462 | 0,67 | 2.491 | 0,63 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 33.760 | 9,19 | 19.850 | 5,03 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 43.886 | 11,95 | 73.893 | 18,73 |
| IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,236 2024-04-15 | EUR | 15.353 | 4,18 | 15.620 | 3,96 |
| IT0005439275 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,242 2024-04-15 | EUR | 15.354 | 4,18 | 15.621 | 3,96 |
| IT0005454241 - Bonos ESTADO ITALIANO 0,902 2026-08-01 | EUR | 3.040 | 0,83 | 3.188 | 0,81 |
| IT0005215246 - Obligaciones ESTADO ITALIANO 0,325 2023-10-15 | EUR | 0 | 0,00 | 4.882 | 1,24 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 33.747 | 9,19 | 39.311 | 9,97 |
| IT0005215246 - Obligaciones ESTADO ITALIANO 0,325 2023-10-15 | EUR | 1.869 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 1.869 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| XS2180510732 - Bonos ABN AMRO HOLDING NV 1,250 2025-05-28 | EUR | 8.822 | 2,40 | 8.959 | 2,27 |
| XS2016807864 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 0,500 2024-06-24 | EUR | 6.700 | 1,82 | 6.782 | 1,72 |
| FR0013310059 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 0,500 2026-02-19 | EUR | 3.649 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| XS1538284230 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 1,875 2026-12-20 | EUR | 2.762 | 0,75 | 2.838 | 0,72 |
| XS1204154410 - Bonos CREDIT AGRICOLE,S.A. 2,625 2027-03-17 | EUR | 2.750 | 0,75 | 2.771 | 0,70 |
| XS0452314536 - Bonos GENERALI ASSICURAZIO 5,125 2024-09-16 | EUR | 2.123 | 0,58 | 2.235 | 0,57 |
| FR001400DNT6 - Bonos AXA 3,000 2026-11-03 | EUR | 1.970 | 0,54 | 0 | 0,00 |
| FR0013478047 - Bonos AXA 0,010 2027-01-22 | EUR | 1.739 | 0,47 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1873982745 - Bonos BARCLAYS PLC 1,500 2023-09-03 | EUR | 0 | 0,00 | 1.488 | 0,38 |
| XS1531174388 - Bonos BARCLAYS PLC 1,875 2023-12-08 | EUR | 0 | 0,00 | 8.235 | 2,09 |
| XS2150054026 - Bonos BARCLAYS PLC 3,375 2025-04-02 | EUR | 5.012 | 1,36 | 5.063 | 1,28 |
| XS2345784057 - Bonos BANK OF AMERICA 0,113 2025-08-24 | EUR | 0 | 0,00 | 23.810 | 6,04 |
| XS1956973967 - Bonos BBVA 1,125 2024-02-28 | EUR | 13.596 | 3,70 | 13.813 | 3,50 |
| XS2058729653 - Bonos BBVA 0,375 2024-10-02 | EUR | 8.513 | 2,32 | 8.542 | 2,17 |
| XS1547407830 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-10-10 | EUR | 0 | 0,00 | 2.942 | 0,75 |
| XS1823532640 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-11-22 | EUR | 0 | 0,00 | 16.770 | 4,25 |
| FR0012716371 - Bonos BANQUE NATIONALE DE 0,375 2025-05-07 | EUR | 2.790 | 0,76 | 0 | 0,00 |
| FR0013444759 - Bonos BNP PARIBAS 0,125 2026-09-04 | EUR | 2.603 | 0,71 | 2.639 | 0,67 |
| XS1120649584 - Bonos BNP PARIBAS 2,625 2027-10-14 | EUR | 0 | 0,00 | 1.002 | 0,25 |
| XS1173792059 - Bonos CITI GROUP INC 1,750 2025-01-28 | EUR | 977 | 0,27 | 989 | 0,25 |
| XS2055758804 - Bonos CAIXABANK 0,625 2024-10-01 | EUR | 14.208 | 3,87 | 14.253 | 3,61 |
| XS1968846532 - Bonos CAIXABANK 1,125 2026-03-27 | EUR | 2.715 | 0,74 | 2.810 | 0,71 |
| FR001400EFP8 - Bonos CRED MUTUEL HOME LOA 2,750 2027-12-08 | EUR | 3.883 | 1,06 | 0 | 0,00 |
| DE000CZ43ZJ6 - Bonos COMMERZBANK 2,750 2025-12-08 | EUR | 2.760 | 0,75 | 0 | 0,00 |
| DE000DL19U15 - Bonos DEUTSCHE BANK 0,050 2024-11-20 | EUR | 935 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| BE0002614624 - Bonos BANQUE NATIONAL DE 0,625 2025-10-04 | EUR | 1.852 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| XS2338355105 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,010 2024-04-30 | EUR | 8.280 | 2,25 | 8.245 | 2,09 |
| XS1614198262 - Bonos GOLDMAN SACHS 1,375 2024-05-15 | EUR | 2.947 | 0,80 | 2.983 | 0,76 |
| XS1265805090 - Bonos GOLDMAN SACHS 2,000 2023-07-27 | EUR | 0 | 0,00 | 1.622 | 0,41 |
| DE000HV2AY79 - Bonos UNICREDITO 2,750 2026-02-27 | EUR | 13.779 | 3,75 | 0 | 0,00 |
| BE0002594720 - Bonos ING GROEP N.V. 0,625 2025-05-30 | EUR | 1.869 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| XS2557551889 - Bonos ING GROEP N.V. 2,750 2025-11-21 | EUR | 7.092 | 1,93 | 0 | 0,00 |
| XS2089368596 - Bonos BANCA INTESA 0,750 2024-12-04 | EUR | 2.847 | 0,78 | 2.886 | 0,73 |
| XS2179037697 - Bonos BANCA INTESA 2,125 2025-05-26 | EUR | 7.696 | 2,10 | 7.815 | 1,98 |
| BE0002707884 - Cupón Cero KBC GROUP NV 100,000 2025-12-03 | EUR | 3.621 | 0,99 | 0 | 0,00 |
| BE0002266352 - Bonos KBC GROUP NV 0,750 2023-10-18 | EUR | 0 | 0,00 | 3.152 | 0,80 |
| BE0002805860 - Bonos KBC GROUP NV 0,027 2024-06-23 | EUR | 6.490 | 1,77 | 6.497 | 1,65 |
| XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09 | EUR | 0 | 0,00 | 5.301 | 1,34 |
| XS1749378342 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,625 2024-01-15 | EUR | 0 | 0,00 | 2.976 | 0,75 |
| XS1795392502 - Bonos LLOYDS TSB BANK PLC 0,625 2025-03-26 | EUR | 2.809 | 0,76 | 0 | 0,00 |
| XS2078918781 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,500 2025-11-12 | EUR | 3.082 | 0,84 | 3.128 | 0,79 |
| XS2329143510 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,184 2026-04-13 | EUR | 885 | 0,24 | 893 | 0,23 |
| XS2561746855 - Bonos NORDEA AB 2,625 2025-12-01 | EUR | 6.383 | 1,74 | 0 | 0,00 |
| XS1748479919 - Bonos BANCO SANTANDER 0,500 2025-01-10 | EUR | 1.877 | 0,51 | 0 | 0,00 |
| XS2436160779 - Bonos BANCO SANTANDER 0,100 2025-01-26 | EUR | 2.795 | 0,76 | 2.816 | 0,71 |
| XS2168647357 - Bonos BANCO SANTANDER 1,375 2026-01-05 | EUR | 13.899 | 3,78 | 14.150 | 3,59 |
| FR001400DHZ5 - Bonos SOCIETE GENERALE 3,000 2025-10-28 | EUR | 2.976 | 0,81 | 0 | 0,00 |
| FR0013345048 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2026-01-28 | EUR | 1.830 | 0,50 | 0 | 0,00 |
| FR0014006IU2 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,125 2026-11-17 | EUR | 8.941 | 2,43 | 9.187 | 2,33 |
| CH0341440334 - Bonos UBS AG 1,500 2024-11-30 | EUR | 1.948 | 0,53 | 1.987 | 0,50 |
| CH0336602930 - Bonos UBS AG 1,250 2026-09-01 | EUR | 8.995 | 2,45 | 9.266 | 2,35 |
| XS2167007249 - Bonos WELLS FARGO HOME 1,338 2025-05-04 | EUR | 16.417 | 4,47 | 16.607 | 4,21 |
| XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24 | EUR | 0 | 0,00 | 9.943 | 2,52 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 217.818 | 59,30 | 235.398 | 59,67 |
| XS1873982745 - Bonos BARCLAYS PLC 1,500 2023-09-03 | EUR | 1.481 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| XS1531174388 - Bonos BARCLAYS PLC 1,875 2023-12-08 | EUR | 8.160 | 2,22 | 0 | 0,00 |
| XS1547407830 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-10-10 | EUR | 2.958 | 0,81 | 0 | 0,00 |
| XS1823532640 - Bonos BNP PARIBAS 1,125 2023-11-22 | EUR | 16.663 | 4,54 | 0 | 0,00 |
| XS1679158094 - Bonos CAIXABANK 1,125 2023-01-12 | EUR | 499 | 0,14 | 500 | 0,13 |
| XS1428769738 - Bonos CREDIT SUISSE AG LON 1,000 2023-06-07 | EUR | 7.101 | 1,93 | 7.163 | 1,82 |
| XS1265805090 - Bonos GOLDMAN SACHS 2,000 2023-07-27 | EUR | 1.602 | 0,44 | 0 | 0,00 |
| XS1310493744 - Bonos JPMORGAN CHASE BANK 1,500 2022-10-26 | EUR | 0 | 0,00 | 2.017 | 0,51 |
| BE0002266352 - Bonos KBC GROUP NV 0,750 2023-10-18 | EUR | 3.152 | 0,86 | 0 | 0,00 |
| XS2059885058 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 0,250 2022-10-04 | EUR | 0 | 0,00 | 6.941 | 1,76 |
| XS1517174626 - Bonos LLOYDS TSB GROUP PLC 1,000 2023-11-09 | EUR | 5.317 | 1,45 | 0 | 0,00 |
| XS1718306050 - Bonos SOCIETE GENERALE 0,500 2023-01-13 | EUR | 0 | 0,00 | 2.992 | 0,76 |
| CH0302790123 - Bonos UBS AG 1,750 2022-11-16 | EUR | 0 | 0,00 | 874 | 0,22 |
| XS2149270477 - Bonos UBS AG 0,750 2023-04-21 | EUR | 0 | 0,00 | 5.496 | 1,39 |
| XS0849517650 - Bonos UNICREDITO 6,950 2022-10-31 | EUR | 0 | 0,00 | 3.125 | 0,79 |
| XS1754213947 - Bonos UNICREDITO 1,000 2023-01-18 | EUR | 0 | 0,00 | 9.946 | 2,52 |
| XS1897489578 - Bonos CAIXABANK 1,750 2023-10-24 | EUR | 9.878 | 2,69 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 56.809 | 15,47 | 39.054 | 9,90 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 310.243 | 84,47 | 313.763 | 79,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 354.129 | 96,42 | 387.656 | 98,27 |

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

La política de retribuciones aplicable a GIIC FINECO SGIIC SAU es la aprobada para el Grupo Fineco por el Consejo de Administración de la sociedad matriz, Fineco SV, SA, a propuesta de su Comisión de Nombramientos y Retribuciones y está adaptada al Marco Corporativo de Política Retributiva del Grupo Kutxabank, grupo dominante de la entidad gestora. El Consejo de Administración revisa anualmente la política retributiva y durante el ejercicio 2022 se ha aprobado la actualización del Marco de Política Retributiva del Grupo Fineco para, entre otros, actualizar el Marco de Política Retributiva del Grupo Fineco conforme a nueva normativa de la UE adoptada por el Banco de España, fundamentalmente recogida en las Directrices EBA publicadas en julio de 2021 y en la Directiva (UE) 2019/878 (conocida como CRD V). La política retributiva del Grupo FINECO, se ampara en los siguientes principios: transparencia, sostenibilidad a largo plazo, gestión prudente del riesgo, vinculación a resultados según se indica más adelante así como generación de compromiso y motivación y evitar eventuales conflictos de interés en perjuicio de los clientes. Consta de: a) Retribución Fija: Está regulada en el Convenio Colectivo de Oficinas y Despachos, al que está adscrito FINECO, o en su caso, en los contratos individuales firmados con los interesados. b) Retribución Variable. La retribución variable no aparece regulada en convenio colectivo, ni tiene carácter obligatorio. Con carácter general los planes de retribución variable tienen carácter anual, si bien puntualmente pueden convivir con planes plurianuales orientados a recompensar el cumplimiento de las estrategias y la sostenibilidad de los resultados del Grupo a largo plazo. El sistema se basa en dos componentes: - Cuantitativo, basado en criterios objetivos plurianuales vinculados directamente a la consecución de objetivos de negocio globales (beneficio medio del Grupo FINECO en un período plurianual). - Cualitativo, basado en criterios subjetivos de la Dirección, pero siempre teniendo en cuenta los resultados de la Entidad en el ejercicio. Los criterios subjetivos se basan fundamentalmente en el desempeño individual en el puesto de trabajo, considerando aspectos como la responsabilidad soportada, el cumplimiento de las tareas y funciones asignadas y las ideas de gestión aportadas, evitando en lo posible eventuales conflictos de interés en el ejercicio de su función. En este sentido, también se contempla, en su caso, la obligación de velar por los intereses de los clientes, el trato equitativo a los clientes y la satisfacción de éstos. FINECO mantiene una proporción adecuada entre los componentes fijos y variables de la retribución de los partícipes en los diferentes planes retributivos, en orden a una gestión prudente del riesgo y de evitar posibles conflictos de interés. Límites: a) A nivel global, la retribución variable anual siempre tendrá un tope que será la cantidad menor de dos: un porcentaje del beneficio del ejercicio, fijado periódicamente por el Consejo de Administración y que oscila en torno a un 20%, y un porcentaje de la masa salarial fija total de la plantilla del ejercicio, que se fijará periódicamente por el Consejo de Administración y oscila en torno a un 20%. b) La retribución variable NO podrá estar ligada al lanzamiento de un nuevo producto, a la rentabilidad de una determina IIC o cartera gestionada ni ser superior, con carácter general, al cien por cien del componente fijo de la remuneración total individual. c) El umbral del diferimiento del componente variable de la retribución aplica tanto a aquellas las retribuciones variables anuales como a los programas de retribución variable plurianual que se encuentren activos en la entidad. Dicho umbral aplica cuando ambas retribuciones variables conjuntamente superen el 30% de la retribución fija o los 50.000 euros. Al cierre del ejercicio 2022 no se encuentra activo en la entidad ningún programa de retribución variable plurianual. El importe total de remuneraciones a empleados devengadas durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 1.158.955 euros de remuneración fija y 163.500 euros de remuneración variable. Durante el ejercicio 2022, el número de beneficiarios de la remuneración fija y variable ha ascendido a veinte empleados y dieciséis empleados, respectivamente. No existe ninguna remuneración ligada a la condición de miembro del consejo de administración. Asimismo, el personal de alta dirección, que coincide con el personal cuya actividad incide en el perfil de riesgo de la IIC, asciende a cuatro empleados, que han devengado una remuneración total de 542.405 euros, distribuidos en 443.405 euros de retribución fija y 99.000 euros de retribución variable. No existen remuneraciones ligadas a la comisión de gestión variable de las IIC obtenidas por la gestora, según los límites establecidos en la política retributiva aplicable a Grupo Fineco.

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.