

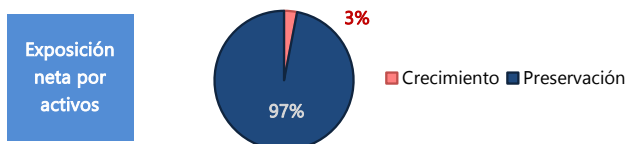
Plan de Previsión Social Indiv. Finecopensión Renta Fija



Nivel de riesgo (en escala de 1 a 7): 3

Rendimiento potencial						
Riesgo						
-						+
1	2	3	4	5	6	7

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan.



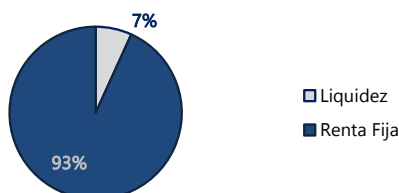
Alerta de liquidez

El cobro de la prestación solo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias contempladas en el Reglamento del Plan. Asimismo se podrá ejercer el rescate de parte o la totalidad de los derechos económicos cuando se acredite una antigüedad igual o superior a 10 años en alguna EPSV.

Evolución composición cartera

	Liquidez	Renta Fija	Renta Variable	Gestión programada
30/06/2026	6,79%	93,21%	-	-
31/03/2026	8,51%	91,49%	-	-
Variación	-1,72%	1,72%	-	-

Por clase de activo



Datos del plan

Entidad gestora	FINECO SV, S.A.
Depositario	CECABANK, S.A.
Auditor	PricewaterhouseCoopers, S.L.
Integrado en	Finecopensión EPSV (ID 190-B)
Categoría	Renta Fija Largo Plazo
Modalidad	Individual

Comisiones

Datos a

30/06/2026

Datos

a

30/06/2026

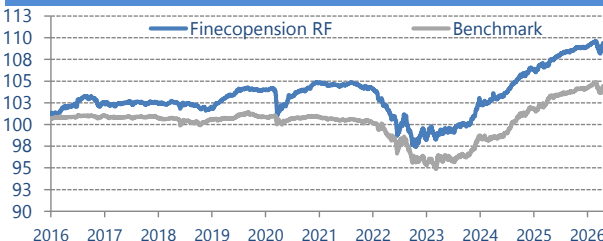
	2026
Gastos de administración	0,600%
Gastos de intermediación	0,000%
Ratio de rotación	17,054%

Patrimonio actual	4.819.470,45 €
Valor liquidativo	16,89 €
Partícipes y beneficiarios	83
Aportaciones	1.200,00 €
Prestaciones y rescates	2.100,00 €

Objetivo de inversión

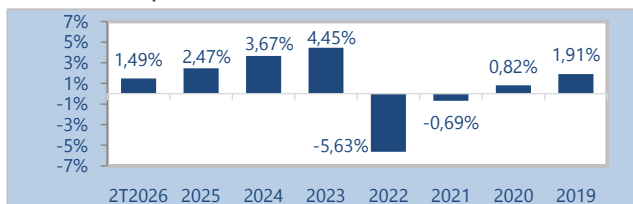
Es un plan con vocación conservadora y de preservación del patrimonio de sus socios. Por esta razón, el objetivo de rentabilidad anual del plan será la obtención de una rentabilidad positiva. No obstante, se intentará igualar a la a la inflación Española, según el INE, por años naturales. Es un plan que invierte el 100% en activos de renta fija.

Evolución histórica



Rentabilidades

Rentabilidades por años naturales



Rentabilidades anualizadas en los últimos años



Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. **Rentabilidades pasadas NO GARANTIZAN rentabilidades futuras.**

Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. Su objetivo es puramente orientativo de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos actuales de tipos de interés, volatilidad implícita o dividendos esperados.

30/06/2026

www.fineco.com

Plan de Previsión Social Indiv. Finecopensión Renta Fija



Renta Variable

Mayores posiciones

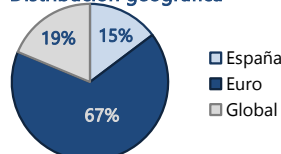
No tiene ninguna posición en Renta Variable al tratarse de un Plan de Pensiones gestionado únicamente a través de activos de Renta Fija y liquidez.

Renta Fija

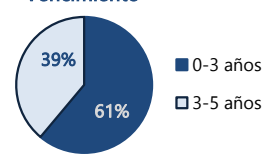
Mayores posiciones

PART. AMUNDI INDEX EUR CORP 0-3YR ETF	19,93%
PART. FON FINECO RENTA FIJA INT. FI -I-	19,60%
PART. XTRACKERS II EUR CORP. BOND ETF	15,10%
PART. ISHARES EUR GOVT BOND 1 3YRS ETF	13,91%
PART. ISHARES C CORP BOND 0-3Y ESG ETF	13,37%

Distribución geográfica



Vencimiento



INFORME DE GESTIÓN

Entorno de mercados

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

El segundo trimestre de 2026 ha estado marcado, en su primera mitad, por la prolongación del conflicto entre Estados Unidos, Israel e Irán y, en su segunda mitad, por el alivio geopolítico derivado del acuerdo de alto el fuego anunciado a mediados de junio, que supuso un punto de inflexión en el comportamiento de los mercados financieros.

El bloqueo parcial del estrecho de Ormuz mantuvo el Brent por encima de los 110 dólares en los momentos de mayor tensión. Sin embargo, tras el anuncio del alto el fuego y la reapertura progresiva de la ruta marítima, el precio del crudo cayó hasta los 71 dólares al cierre del trimestre, registrando su mayor descenso trimestral desde 2020.

El encarecimiento del petróleo tuvo efectos distintos a ambos lados del Atlántico. En Estados Unidos, el crecimiento se mantuvo sólido, con un avance del PIB del 2,6% anualizado en el primer trimestre, mientras que la inflación repuntó hasta el 4,2% interanual en mayo. En la Eurozona, el impacto fue más acusado, con un crecimiento del 0,3% anual y una inflación armonizada del 3,2% en mayo. No obstante, la caída del precio de la energía tras el alto el fuego permitió moderar la inflación hasta el 2,8% en junio, con la subyacente descendiendo al 2,4%, aliviando la presión sobre el BCE.

En política monetaria, la Reserva Federal mantuvo los tipos entre el 3,50% y el 3,75%, aunque el nuevo presidente, Kevin Warsh, dejó abierta la posibilidad de nuevas subidas antes de final de año. Por su parte, el BCE elevó los tipos hasta el 2,25%, en su primera subida en casi tres años, ante la persistencia de las presiones inflacionistas, si bien la moderación del precio de la energía redujo dichas presiones al final del trimestre.

En los mercados de renta fija, la deuda estadounidense continuó tensionándose, con el Treasury a diez años cerrando el trimestre en el 4,47%, mientras que el Bund alemán descendió hasta el 2,86% por la mejora de las expectativas sobre la política monetaria europea. Los diferenciales de crédito también corrigieron desde los niveles de mayor tensión y volvieron a situarse cerca de mínimos históricos.

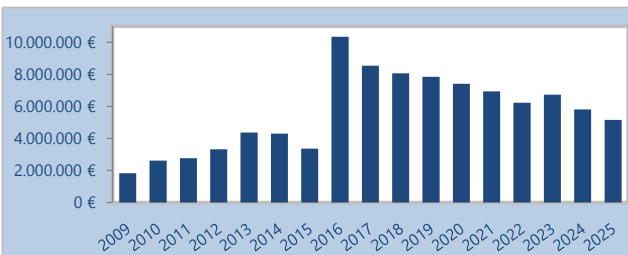
La renta variable protagonizó una recuperación destacada, impulsada tanto por unos excelentes resultados empresariales —con un crecimiento de los beneficios del S&P 500 cercano al 28%, el mejor de las dos últimas décadas— como por la mejora del contexto geopolítico. El Euro Stoxx 50 cerró el trimestre en torno a los 6.374 puntos, acumulando una revalorización superior al 20% en el año, mientras que el IBEX 35 alcanzó máximos históricos próximos a los 19.400 puntos. La inteligencia artificial continuó siendo uno de los principales motores del optimismo inversor. Por último, el oro registró una corrección superior al 14% desde los máximos históricos alcanzados a comienzos de año, cerrando junio en el entorno de los 4.000 dólares por onza, afectado por el endurecimiento de las expectativas de tipos reales y la fortaleza del dólar.

Posicionamiento carteras

PERSPECTIVAS DE MERCADO Y POSICIONAMIENTO DEL FONDO

De cara al tercer trimestre de 2026, el foco del mercado se centra en la política monetaria de la nueva Fed bajo Kevin Warsh y en la evolución del conflicto en Oriente Próximo. Mantenemos un posicionamiento de prudencia activa: la combinación de inflación persistente, crecimiento moderado y tipos altos por más tiempo no invita a asumir riesgos elevados. En renta fija, mantenemos una preferencia por duraciones intermedias, en el tramo de 2 a 5 años, donde el mercado ofrece mejor relación entre plazo y rentabilidad que en los extremos de la curva, combinadas con una selección de crédito de calidad que permita batir la inflación. En renta variable, reconocemos la fortaleza de los fundamentales corporativos estadounidenses, pero somos selectivos ante las exigentes valoraciones actuales, con mayor exposición relativa a Europa. La estrategia sigue centrada en la diversificación, el control del riesgo y la preservación de capital.

Evolución anual del patrimonio



Rentabilidades de Planes de Previsión Finecopensión

Las rentabilidades de los planes de previsión de Finecopensión han sido los siguientes:

	2026 2T
Finecopensión Plus	6,23%
Finecopensión Renta Fija	1,49%
Finecopensión Indv Mixto	2,89%

Por favor, tenga en cuenta que: Esta información tiene carácter privado y confidencial y en ningún caso Grupo Fineco está sugiriendo que se tome determinación alguna con base a la misma. Algunas transacciones pueden conllevar riesgos considerables y no son adecuadas para todo tipo de inversores. Las rentabilidades de la cartera de inversión reflejadas a continuación corresponden a la rentabilidad histórica o Índices Compuestos y Benchmarks de mercado calculados por Fineco. **Rentabilidades pasadas**

NO GARANTIZAN rentabilidades futuras.

Los escenarios de rentabilidad esperada aquí reflejados NO SUPONEN EN NINGÚN CASO UNA GARANTÍA DE RENTABILIDAD. Su objetivo es puramente orientativo de la evolución esperada de las estrategias de inversión en cartera en base a los supuestos actuales de tipos de interés, volatilidad implícita o dividendos esperados.

30/06/2026

www.fineco.com