

SANTALUCIA RENTA FIJA CORTO PLAZO EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2375

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SANTA LUCIA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDITORES, SL

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: SANTALUCIA

Grupo Depositario: CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO

Rating Depositario: A3 (Moody's)

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

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

Dirección

PZ. España , 15, 3º, HA
28008 - Madrid
912971670

Correo Electrónico

administracion@santaluciaam.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: 10/05/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 12 meses.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088). Se adjunta como anexo al folleto información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el fondo.

Objetivo de gestión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50% European Central Bank ESTR OIS, 47% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged EUR y 3% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR. Es un fondo activo que se gestiona en referencia a dicho índice. El objetivo es batir la rentabilidad/riesgo del índice, gestionándose con total libertad respecto al mismo.

Política de inversión: El fondo tendrá 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, líquidos). Los emisores y mercados serán principalmente europeos y en menor medida de otros países OCDE, pudiendo invertir puntualmente hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes.

No existe predeterminación en cuanto a la calificación crediticia de emisores/emisiones, pudiendo por tanto estar toda la cartera invertida en baja calidad crediticia.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

La duración media de la cartera será igual o inferior a 1 año.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total.

Se 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.

De forma directa, solo se realiza operativa con derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque de forma indirecta se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados.

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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:

- Los activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC Inversora atiende los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,78	0,19	0,78	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,89	1,92	1,89	2,14

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 B	5.265.670,35	4.604.729,77	3.888	3.390	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE A	10.020.917,19	10.743.403,66	18	19	EUR	0,00	0,00	500000	NO
CLASE MY	742.758,04	648.867,36	694	612	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE C	472.024,07	518.379,48	163	160	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	80.194	69.418	33.924	14.490
CLASE A	EUR	161.122	170.802	159.302	174.345
CLASE MY	EUR	12.084	10.439	4.673	3.217
CLASE C	EUR	7.612	8.268	10.689	10.728

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE B	EUR	15,2296	15,0753	14,6753	14,1273
CLASE A	EUR	16,0786	15,8983	15,4425	14,8332
CLASE MY	EUR	16,2697	16,0873	15,6260	15,0095
CLASE C	EUR	16,1268	15,9499	15,5003	14,8962

(*)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							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE B		0,16	0,00	0,16	0,16	0,00	0,16	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE A		0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE MY		0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE C		0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,02	0,87	0,15	0,50					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,11	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,68	0,52	0,17					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
50% ESTR OIS+47%bloomberg euro aggregate 1- 3+3% bloomberg paneuropean	0,79	0,86	0,70	0,24					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,47	0,47	0,48	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,09	0,09	0,09	0,09	0,35	0,35	0,36	0,35

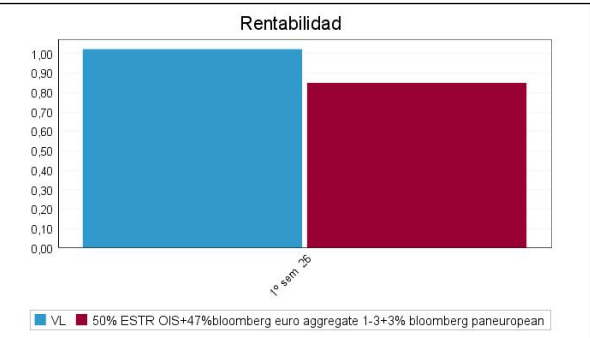
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



con fecha 19 de septiembre se han introducido modificaciones en la redaccion del folleto "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,13	0,93	0,21	0,56					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,11	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,68	0,52	0,17					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
50% ESTR OIS+47%bloomberg euro aggregate 1- 3+3% bloomberg paneuropean	0,79	0,86	0,70	0,24					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,46	0,46	0,47	0,45					

(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 periodos con política de inversión homogénea.

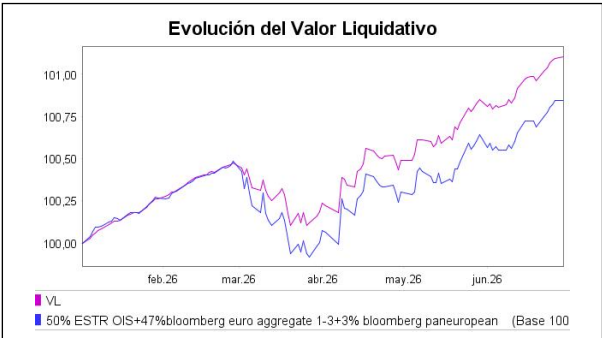
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,14	0,13

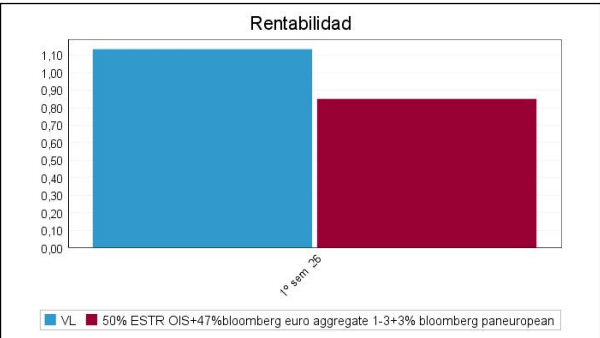
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



con fecha 19 de septiembre se han introducido modificaciones en la redacción del folleto "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE MY .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,13	0,93	0,21	0,56					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,11	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,68	0,52	0,17					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
50% ESTR OIS+47%bloomberg euro aggregate 1- 3+3% bloomberg paneuropean	0,79	0,86	0,70	0,24					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,45	0,45	0,47	0,46					

(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 periodos con política de inversión homogénea.

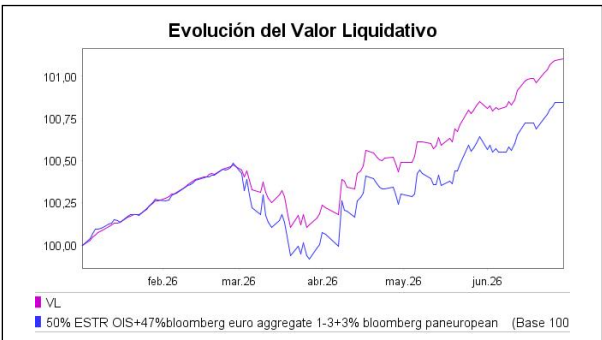
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,14	0,04

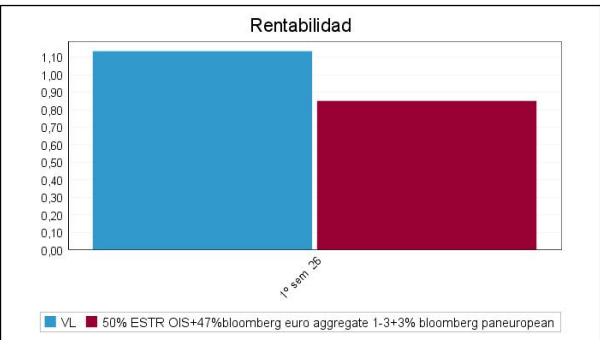
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



con fecha 19 de septiembre se han introducido modificaciones en la redacción del folleto "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,11	0,91	0,19	0,54					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,06	07-04-2026	-0,11	19-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	0,20	08-04-2026	0,20	08-04-2026		

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,61	0,68	0,52	0,17					
Ibex-35	19,33	18,92	19,67	11,53					
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,93	0,62	0,21					
50% ESTR OIS+47%bloomberg euro aggregate 1- 3+3% bloomberg paneuropean	0,79	0,86	0,70	0,24					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,46	0,46	0,47	0,46					

(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 periodos con política de inversión homogénea.

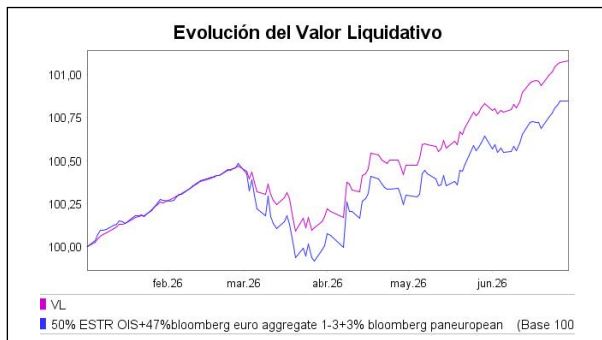
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,05	0,05	0,05	0,05	0,18	0,18	0,19	0,18

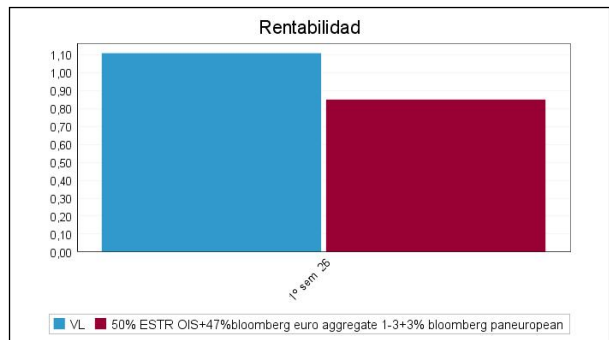
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



con fecha 19 de septiembre se han introducido modificaciones en la redacción del folleto "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	314.508	4.661	1,14
Renta Fija Internacional	53.376	410	1,34
Renta Fija Mixta Euro	8.658	235	1,64
Renta Fija Mixta Internacional	44.140	758	3,72
Renta Variable Mixta Euro	34.995	177	5,95
Renta Variable Mixta Internacional	29.003	869	6,81
Renta Variable Euro	133.536	842	8,91
Renta Variable Internacional	492.466	2.216	7,74
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	12.140	104	1,10
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	308.142	5.349	1,08
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	1.430.964	15.621	4,45

*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
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	239.795	91,87	241.312	93,20
* Cartera interior	75.226	28,82	77.422	29,90
* Cartera exterior	162.585	62,29	163.751	63,24
* Intereses de la cartera de inversión	1.984	0,76	139	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	21.823	8,36	17.787	6,87
(+/-) RESTO	-605	-0,23	-172	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	261.013	100,00 %	258.927	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	258.927	216.193	258.927	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,30	17,40	-0,30	-101,98
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,09	1,17	1,09	7,12
(+) Rendimientos de gestión	1,20	1,28	1,20	7,93
+ Intereses	1,29	0,61	1,29	141,44
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,13	0,57	-0,13	-125,01
± 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	0,01	-0,01	-300,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,07	0,08	0,07	-6,25
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	-0,02	0,01	-0,02	-366,98
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,11	-0,11	16,80
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,08	19,15
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	12,80
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	19,24
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	8,10
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	7,11
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	44,75
+ 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	44,75
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	261.013	258.927	261.013	

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

3. Inversiones financieras

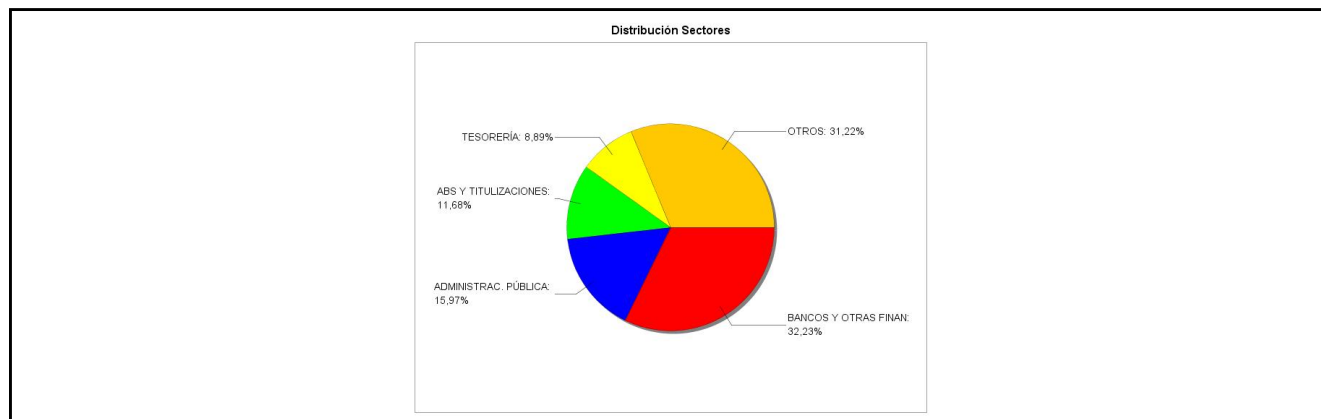
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47.491	18,19	49.930	19,30
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	27.739	10,62	27.492	10,62
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	75.230	28,81	77.422	29,92
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	75.230	28,81	77.422	29,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	147.260	56,43	155.079	59,91
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.046	0,78	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	149.307	57,21	155.079	59,91
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	13.279	5,09	8.672	3,35
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	162.585	62,30	163.751	63,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	237.815	91,11	241.173	93,18

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
BO.HONDA MOTOR CO L 3,501% 070629 V/C/29	C/ Compromiso	3.300	Inversión
Total subyacente renta fija		3300	
TOTAL OBLIGACIONES		3300	

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

- i) Con fecha 08-05-26 la CNMV ha resuelto autorizar la fusión por absorción del fondo Santalucía Renta Fija 2026 FI por el fondo Santalucía Renta Fija Corto Plazo Euro FI.
- j) Con fecha 27-02-26 se ha inscrito en CNMV la modificación de la inversión mínima y a mantener en la clase A de participaciones, que pasa de 2.500.000 euros a 500.000 euros

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

- a) En este fondo existe una persona jurídica, cuyo volumen de inversión representa un 22,11% del patrimonio del fondo
- h) Otras operaciones vinculadas:
- La remuneración de las cuentas corrientes del fondo mantenidas en el depositario ha sido del STR -850 pbs, suponiendo en el periodo 71.377,05 euros.

Durante el semestre el fondo ha vendido Obligaciones Unicaja 7.5% vto 15/11/27 call 15/11/26 (ES0380907065), entidad vinculada comercialmente al grupo Santalucia, por un importe efectivo de 1.019.000,00 euros, que ha supuesto un 0,39% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo. La operación se ha realizado con una entidad no perteneciente al grupo ni de la gestora ni del depositario y no ha conllevado gastos explícitos.

Adicionalmente, para esas mismas obligaciones, el fondo ha acudido a la oferta de recompra lanzada por Unicaja Banco al precio de 101,85%, para un efectivo de 3.564.750,00 euros, que supone un 1,35% sobre el patrimonio medio del semestre. La operación no ha conllevado gastos.

La Gestora dispone de un procedimiento para el control de las operaciones vinculadas en el que verifica, entre otros aspectos, que éstas se realizan a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado, existiendo para aquellas operaciones que tienen la consideración de operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia (por ejemplo operaciones de compraventa de repos con el Depositario, remuneración de las cuentas corrientes, etc.), un procedimiento de autorización simplificado en el que se comprueba el cumplimiento de esos dos aspectos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Este fondo puede invertir hasta un 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

Entorno económico

El primer semestre de 2026 ha estado marcado por una combinación de crecimiento económico resistente, elevada dispersión sectorial, tensiones geopolíticas relevantes y un mercado cada vez más condicionado por la inversión en inteligencia artificial.

Tras un inicio de año más volátil, las bolsas recuperaron tracción durante el segundo trimestre, apoyadas por unos beneficios empresariales mejores de lo esperado, la continuidad del ciclo de inversión en IA y la relajación parcial de algunos focos de tensión geopolítica. La renta variable global cerró el semestre con rentabilidades positivas, aunque con una composición muy desigual entre regiones, sectores y compañías.

El principal motor de mercado volvió a ser la inteligencia artificial, pero con una diferencia importante respecto a trimestres anteriores. El liderazgo no se produjo de forma homogénea dentro de la tecnología, sino que estuvo concentrado en las compañías más directamente vinculadas a la infraestructura necesaria para desplegar IA: semiconductores, memoria, capacidad de computación, centros de datos, electrificación y automatización. En cambio, parte del software y de los servicios digitales mostró un comportamiento más débil, ante las dudas del mercado sobre el impacto que la IA puede tener en determinados modelos de negocio, especialmente aquellos basados en funcionalidades replicables, pricing por usuario o propuestas de valor menos diferenciadas.

Desde el punto de vista geopolítico, el semestre estuvo condicionado por el conflicto entre Estados Unidos e Irán y por las tensiones en torno al estrecho de Ormuz. El petróleo experimentó movimientos muy bruscos, con fuertes repuntes iniciales seguidos de una corrección significativa tras los avances hacia un alto el fuego y la normalización parcial del tráfico energético. Este episodio generó volatilidad en los mercados, pero no alteró de forma duradera el apetito por el riesgo, que se recuperó rápidamente al disminuir la probabilidad de un escenario de disrupción energética prolongada.

En Europa, continuó el impulso derivado del nuevo ciclo de inversión pública en defensa, infraestructura, energía y digitalización. La agenda de rearme europeo y el cambio fiscal alemán siguieron actuando como soporte para determinados sectores industriales, defensa, construcción e infraestructura energética. Este giro fiscal supone un cambio relevante para Europa, al introducir un componente de demanda pública estructural que puede apoyar la actividad industrial durante los próximos años.

En política monetaria, el tono fue más restrictivo de lo previsto a comienzos de año. El BCE elevó los tipos de interés en junio, situando la facilidad de depósito en el 2,25%, en un contexto de inflación todavía por encima del objetivo y mayor prudencia ante el repunte de algunos costes. En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo los tipos en el rango 3,50%-3,75%, reflejando una economía todavía resistente y un banco central menos dispuesto a relajar las condiciones financieras mientras persistan riesgos inflacionistas.

A nivel de mercados financieros, el semestre fue positivo para la mayoría de las bolsas, con mejor comportamiento relativo de Estados Unidos y de los mercados más expuestos a semiconductores e IA. El S&P 500 avanzó cerca de un 10% y el Nasdaq algo más de un 12%, impulsados por la fortaleza de los valores ligados a inteligencia artificial, semiconductores y tecnología de infraestructura. En Europa, las bolsas también cerraron el periodo en positivo, con especial fortaleza en bancos, defensa, industriales, infraestructura y compañías vinculadas al ciclo de inversión en IA.

Desde un punto de vista sectorial, destacaron positivamente semiconductores, tecnología de hardware, bancos, defensa, industriales y determinados negocios ligados a electrificación y centros de datos. En cambio, los sectores más penalizados fueron aquellas áreas con mayor sensibilidad a tipos, menor visibilidad de crecimiento o riesgo de disrupción por IA. Dentro de tecnología, la dispersión fue especialmente relevante: el mercado premió a las compañías donde la inversión en IA se traduce ya en ingresos, beneficios y caja, y castigó modelos donde la monetización futura resulta menos evidente.

En materias primas, el petróleo fue el activo más volátil del semestre, condicionado por el conflicto en Oriente Medio y posteriormente por la normalización parcial del suministro. El oro mantuvo su papel como activo refugio durante los episodios de mayor tensión, aunque corrigió posteriormente al reducirse el riesgo geopolítico extremo. Los metales industriales continuaron apoyados por la expectativa de mayor inversión en electrificación, redes, centros de datos e infraestructura.

En conjunto, el primer semestre de 2026 ha confirmado un entorno de crecimiento moderado, tipos todavía exigentes y elevada dispersión entre compañías. Las valoraciones de algunas áreas del mercado descuentan escenarios de crecimiento ambiciosos, por lo que la selección de valores continúa siendo determinante.

Evolución del mercado de referencia del Fondo Santalucía Renta Fija Corto Plazo, FI

El mercado de Renta Fija a corto plazo ha sufrido una elevada volatilidad provocada por la evolución del conflicto entre Estados Unidos e Irán. El precio del petróleo y su efecto en la inflación ha provocado un repunte en la inflación, lo que ha llevado al Banco Central Europeo a subir el tipo de interés en 25 puntos básicos, hasta el 2.25%. Tras el acuerdo para poner fin al conflicto, el mercado se ha estabilizado, si bien aún se descuenta una subida adicional de tipos por parte del BCE, lo que dependerá de la evolución de la inflación en Europa.

Con todo ello, los tipos de interés a corto plazo se han incrementado en el semestre de manera significativa.

El mercado de crédito corporativo a corto plazo se ha comportado de manera positiva en el conjunto del semestre, con los diferenciales volviendo a la zona de mínimos anuales a pesar de la incertidumbre económica y geopolítica.

Este entorno general de mercado, y en particular del mercado de renta fija a corto plazo, el Fondo ha tenido un comportamiento positivo en el semestre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el primer semestre del año, hemos incrementado posiciones en emisores corporativos, tanto en bonos como en pagarés, y reduciendo en emisores financieros, si bien mantenemos cierta sobreponderación en este sector. Mantenemos una alta calidad crediticia en la cartera. En cuanto a la deuda soberana, hemos mantenido la exposición a deuda periférica europea a través de bonos del Tesoro italiano.

Durante el semestre se han producido las siguientes bajadas en el rating de los activos que forman parte de la cartera del Fondo:

Durante el periodo se han producido modificaciones en el rating de: CED AYT CAJAS GLOBAL 4,75% 250527, ISIN: ES0312298120, pasando de AA+ a AAA. BO.ABANCA CORP BANCARI VAR 080926 V/C/27, ISIN: ES0265936023, pasando de BBB a BBB+. BO.ABANCA CORP BANCARI VAR 140927 V/C/28, ISIN: ES0265936031, pasando de BBB a BBB+. BO.AYVENS SA VAR 191127, ISIN: FR001400XHW0, pasando de A- a A, BPCE 1,625% 31/01/28, ISIN: FR0013312501, pasando de A1 a A2.

c) Índice de referencia.

El fondo, SANTALUCIA RENTA FIJA CORTO PLAZO, toma como referencia el 50% Euro Short-Term Rate (ESTR) OIS, 47% Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged EUR, 3% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro).

El índice de referencia obtuvo una rentabilidad del 0,79%. El Fondo tuvo frente al índice una rentabilidad superior en la Clase A de un 0,34%, en la Clase B superior en un 0,23%, en la Clase C superior en un 0,32% y en la Clase MY superior en un 0,34%. El comportamiento del performance relativo contra benchmark en el periodo se debe principalmente a la composición de la cartera del Fondo, más concentrada en activos de renta fija privada, que han tenido un mejor

comportamiento que la deuda pública.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El fondo cerró el periodo con un patrimonio total de 261.013 miles de euros frente a los 258.927 miles de euros de 31/12/2025. Por clases, en la Clase A se produjo una disminución del -5,67 % pasando de 170.802 miles de euros a 161.122 miles de euros. En la Clase B se produjo un incremento del 15,52 % pasando de 69.418 miles de euros a 80.194 miles de euros. En la Clase C se produjo una disminución del -7,93 % pasando de 8.268 miles de euros a 7.612 miles de euros. En la Clase MY se produjo un incremento del 15,76 % pasando de 10.439 miles de euros a 12.084 miles de euros. El número de partícipes al 31/12/2025 y a cierre del periodo son respectivamente, 19 y 18 para la Clase A. 3390 y 3888 para la Clase B. 160 y 163 para la Clase C. 612 y 694 para la Clase MY.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo ha sido de un 1,13% para la Clase A, de un 1,02% para la Clase B, de un 1,11% para la Clase C y de un 1,13% para la Clase MY.

Durante el ejercicio el fondo ha soportado los gastos derivados de la utilización de su índice de referencia.

Los gastos acumulados soportados por el fondo incluyen la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente. Estos gastos han sido de un 0,07% para la Clase A, de un 0,17% para la Clase B, de un 0,09% para la Clase C y de un 0,07% para la Clase MY.

Con fecha 27.02.2026 se ha inscrito en CNMV la modificación de la inversión mínima y a mantener en la clase A de participaciones, que pasa de 2.500.000 € a 500.000 €.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.

En cuanto a la comparativa la rentabilidad media de la gestora en el periodo ha sido del 4,45%. Los fondos de la misma categoría Renta Fija Euro Corto Plazo gestionados por Santalucia Asset Management SGIIC, S.A.U. tuvieron una rentabilidad media de 1,14% en el periodo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre el Fondo ha recibido flujos netos de entrada positivos, por lo que han dominado las compras. Hemos rotado la cartera, añadiendo bonos y pagarés de emisores corporativos, así como titulizaciones, reduciendo en emisores financieros, manteniendo la alta calidad crediticia de la cartera.. En cuanto a la deuda pública, hemos mantenido las posiciones en deuda italiana.

Concretamente, hemos vendido las siguientes posiciones en el semestre (importes nominales en Euros):

DESCRIPCIÓN NOMINAL

BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 0,85% 150127	7.000.000
BO.VOLKSWAGEN LEASING GMBH 3,625% 111026	3.500.000
DEUDA ESTADO ITALIA 1,25% 011226	8.000.000
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 3,1% 280826	8.100.000
BO.ROYAL BANK OF CANAD VAR 160129 V/C/30	6.600.000
BO.BANKINTER SA VAR 230627 V/C/32	4.600.000
BO.NYKREDIT REALKREDIT AS 3,875% 050727	2.000.000
BO.SOCIETE GENERALE VAR 021226 V/C/27	2.300.000
PAG GREENVOLT 26/01/27	500.000
BO.INTESA SANPAOLO SPA 2,64% 100627	7.600.000
BO.BPCE SA 0 250626	4.784.000
BO.CREDIT AGRICOLE SA 2,8% 210726	600.000
BO.SOCIETE GENERALE 3% 120227	3.700.000
BO.IBERCAJA BANCO SA VAR 070626 V/C/27	4.000.000
BO.BNP PARIBAS 2,25% 110127	1.000.000
BO.NATIONWIDE BLDG SOCIETY 4,5% 011126	1.400.000
BO.ALD SA 3,875% 220227	1.900.000
BO.UNICAJA BANCO SA VAR 151126 V/C/27	1.000.000
BO.ATHENE GLOBAL FUNDING 2,875% 210728	3.000.000
BO.MEDIOBANCA DI CRED VAR 130926 V/C/27	1.200.000
BO.BNP PARIBAS VAR 200328 V/C/29	6.900.000
BO.BARCLAYS PLC VAR 140528 V/C/29	5.700.000
BO.CREDIT AGRICOLE 2,625% 170327	3.819.000
BO.EUROBANK SA VAR 070727 V/C/28	1.900.000

BO.DANSKE BANK A/S VAR 140128 V/C/29 3.900.000

Y hemos realizado las siguientes compras:

DESCRIPCIÓN NOMINAL

BO.ENEL FINANCE INT 0,375% 170327 V/C/27	2.156.000
BO.BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 150129	7.500.000
BO.ROYAL BANK OF CANAD VAR 030231 V/C/32	6.600.000
BO.DANSKE BANK A/S VAR 140128 V/C/29	3.900.000
BO.ROYAL BANK OF CANAD VAR 160129 V/C/30	6.600.000
BO.ACCIONA FINANCIACION FI 1,517% 060826	800.000
PAG SACYR SA.21/01/2028	6.300.000
PAG GREENVOLT 26/01/27	2.600.000
BO.SACYR SA 6,3% 230326	2.000.000
BO.FORD MOTOR CREDIT CO LL 3,305% 170529	1.820.000
BO.RCI BANQUE SA VAR 050329	200.000
BO.FORD MOTOR CREDIT CO LL 4,867% 030827	3.500.000
PAG ACCIONA ENERGIA 2.76% 25/02/2027	1.000.000
TIT AUTO ABS VAR 280930 V/C/38	1.800.000
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 2,65% 011227	15.900.000
BO.GOLDEN BAR SECUR VAR A1 201231 V/C/45	4.900.000
BO.UBS GROUP AG VAR 010328 V/C/29	1.100.000
BO.UBS GROUP AG VAR 010328 V/C/29	1.500.000
BO.BNP PARIBAS VAR 200328 V/C/29	2.600.000
BO.BPCE SA 1,625% 310128	2.300.000
SPV ATHENE GLOBAL FUNDING 0,832% 080127	2.000.000
BO.CHANNEL LINK VAR 200627 V/C/50	1.893.000
BO.ATHENE GLOBAL FUNDING 2,875% 210728	3.000.000
BO.CHANNEL LINK VAR 200627 V/C/50	2.000.000
PAG VOLTALIA 21/01/2027	3.000.000
TIT CARS A ALLIANCE VAR 190830 V/C/36	2.400.000
BO.BARCLAYS PLC VAR 120529 V/C/30	1.000.000
BO.GENERAL MOTORS FI 0,65% 070628 V/C/28	5.000.000
TIT BBVA CONS AUTO VAR 1A 250233 V/C/42	1.400.000
TIT PENELOPE SPV VAR 300341	65.000.000
BO.CAIXABANK SA VAR 231127 V/C/33	4.200.000
BO.CAIXABANK SA VAR 231127 V/C/33	1.000.000
BO.VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,625% 261128	3.400.000
BO.AROUNDTOWN SA 1,625% 311027 V/C/28	2.700.000
PAG CIE AUTOMOTIVE SA 28/01/2027	3.400.000
BO.GROUPE ACM 3,75% 300129 V/C/29	6.000.000
BO.BUONI POLIENNALI DEL TES 4,75% 010928	15.000.000
BO.HONDA MOTOR CO L 3,501% 070629 V/C/29	3.300.000

Los activos que han tenido una mayor contribución positiva a la rentabilidad del Fondo en el semestre han sido:

Descripción Contribución

TIT TDA CAM VAR 280126 V/C/44 0,06%

PAG MASORANGE 11/12/2026 0,02%

BO.BPCE SA 0 250626 0,02%

BO.BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 150129 0,02%

Los activos que han tenido una mayor contribución negativa a la rentabilidad del Fondo en el semestre han sido:

Descripción Contribución

BO.IBERCAJA BANCO SA VAR 070626 V/C/27 -0,01%

BO.UNICAJA BANCO SA VAR 151126 V/C/27 -0,01%

El fondo no cuenta con inversiones en productos estructurado ni inversiones de las incluidas en el art. 48.1.j

El fondo ha tenido en consideración no solo aspectos económicos y financieros sino también la dimensión ASG en sus

decisiones de inversión, siendo su objetivo invertir en emisores alineados con:

- Características Ambientales, como la capacidad de los emisores para controlar su impacto medioambiental, la reducción del impacto climático y la gestión eficiente de los recursos
- Características Sociales, a través de emisores que favorezcan la reducción de las desigualdades en las empresas, la promoción de unos entornos laborales seguros y la defensa de los derechos de los trabajadores.

Para alcanzar estas características se han empleado elementos de análisis ambiental, social y de gobierno corporativo, con el fin de obtener una visión completa y global de los activos donde invertir en relación a su sostenibilidad. Los emisores en los que invierte el fondo son seleccionados teniendo en cuenta su calificación ASG y los criterios de exclusión del fondo. En concreto, para garantizar la promoción de las características sostenibles definidas:

- Para los criterios excluyentes, el fondo utiliza los siguientes indicadores: emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) para emisores corporativos, ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos y brecha salarial entre hombres y mujeres, para garantizar el respeto de las características ambientales y sociales promovidas por el fondo. Para emisores públicos, se tendrán en cuenta las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) de los respectivos países.
- Para los criterios valorativos best-in-class, el fondo utiliza la valoración ASG (o rating ASG) de un proveedor especializado en sostenibilidad, cuya metodología tiene en consideración los siguientes indicadores: Ambientales (como las emisiones de Gases de Efecto Invernadero o el consumo y reciclado de agua), Sociales (como la diversidad de género de la junta directiva o la tasa de accidentes laborales) y de buen Gobierno (como el número de Consejeros independientes). Estos criterios valorativos para los emisores corporativos tienen además en consideración las controversias de los distintos emisores. Las controversias se derivan del comportamiento corporativo y la reputación del emisor percibida por los consumidores, inversores y la sociedad en su conjunto. La integración de estos riesgos reputacionales es relevante por dos razones principales: (i) agregar una perspectiva de afuera hacia adentro sobre el desempeño de una empresa, con respecto a los riesgos ASG provocados por grandes eventos, y (ii) el valor de mercado de la empresa proviene de activos intangibles difíciles de evaluar y vulnerables al daño de la reputación. En cuanto a los emisores gubernamentales, el criterio valorativo cuantifica el grado en que los gobiernos están expuestos y gestionan los riesgos ASG que podrían afectar a sus perspectivas económicas, a través de indicadores como la intensidad de los Gases de Efecto Invernadero (GEI) per cápita de los países emisores de deuda o su calificación media en materia de desigualdad de ingresos (realizado a través del GINI Index).

Para medir la consecución de las características ASG promovidas por el fondo se emplearán entre otros, los siguientes indicadores ASG con el fin de obtener una visión global respecto a la sostenibilidad de los emisores en los que se invierte:

- Para emisores privados:

o Indicadores Medioambientales

- Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI).
- Ratio de residuos peligrosos y radiactivos (medido como toneladas de residuos peligrosos y radiactivos generados por cada millón de euros de capitalización de la empresa).
- Ratio de consumo de agua.
- Ratio de reciclado de agua.

o Indicadores Sociales:

- Brecha salarial por género (diferencia entre salario bruto por hora ganado por hombres y mujeres dentro de la misma empresa).
- Tasa de accidentes laborales. o Indicadores de Gobernanza:
- Diversidad de género de la junta directiva (proporción de mujeres y hombres en el Consejo de Administración de la empresa).
- Número de consejeros independientes en el Consejo de Administración (número de miembros del Consejo que no forman parte del equipo de gestión de la empresa).

- Para emisores públicos:

o Indicadores Medioambientales:

- Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) de los respectivos países en función de su PIB, medidos con datos en su mayoría extraídos del Global Carbon Project (organización que busca cuantificar las emisiones globales de gases de efecto invernadero y determinar sus causas), y del Banco Mundial (para datos relativos al PIB de cada país).
- Intensidad energética del país (relación entre el consumo energético del país y su producto interior bruto (PIB)).
- Estrés hídrico del país (cantidad de agua renovable disponible en el país por habitante y por año).

o Indicadores Sociales:

- Calificación media en materia de desigualdad de ingresos de la población (medido a través del GINI Index).
- Posición relativa del país en los siguientes índices: o Índice Global de Derechos (Global Rights Index): evaluación a nivel mundial de los derechos sindicales y humanos, que clasifica los países en una escala del 1 (mejor) al 5+ (peor), basándose en 97 indicadores de normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo. o Índice Global

de Paz (Global Peace Index): elaborado por el Instituto para la Economía y la Paz (IEP) para medir el nivel de paz de diversas naciones que, en conjunto, representan el 99.7% de la población mundial.

o Indicadores de Gobernanza :

- Independencia judicial del país, medida a través de datos publicados por el Instituto Internacional para la Democracia y la Asistencia Electoral (IDEA), organización intergubernamental cuyo objetivo es promover y proteger la democracia en todo el mundo, en concreto, del Índice de Estado Global de la Democracia (GSoD Indices), que mide las tendencias democráticas en una variedad de categorías (estando el Índice de Independencia Judicial dentro de la categoría de Estado de Derecho).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo aplica la metodología del compromiso para todos los instrumentos derivados con los que opera, tanto de cobertura como de inversión. Durante el periodo de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados con la finalidad de inversión

En concreto se han comprado y vendido futuros sobre el EURO SCHATZ, cuyo subyacente es el bono nacional alemán a 2 años. El resultado de esta operativa es de -23.430,00 euros.

Al final del periodo permanecen en cartera posiciones abiertas del BO.HONDA MOTOR CO L 3,501% 070629 comprado a compromiso con la finalidad de inversión

El importe nominal comprometido es de 3.300,00 miles de euros.

El grado de apalancamiento medio del fondo, según el método de compromiso de derivados, durante el periodo ha sido de un 7,01%.

d) Otra información sobre inversiones

El fondo no cuenta con inversiones en litigio ni en default.

A fecha del informe existen los siguientes incumplimientos:

- Descripción: Gestión PIAS. M12 - Brecha salarial de género sin ajustar (%). Coeficiente: 18,4553%. Máximo: 16,0952%. Fecha detección: 30/09/2025. Tiempo para subsanarlo: -91.

Plan de acción:

- 25/11/2025: Nos comprometemos a ir sustituyendo en tiempo y forma, de manera paulatina activos en el fondo con una métrica de diversidad de género en el equipo directivo más favorable.
- 06/05/2026: Para el corto plazo venderemos BO. BPCE SA 0 250626 y BO. INTESA SANPAOLO SPA 2,64% 100627 por un aproximado de 14 Millones, solucionaremos el breach en M13 y mejoraremos en M12.
- 12/06/2026: Hemos vendido la posición en FR0011952647 BO. BPCE 0626 que es la segunda que más aporta en Gender Gap y la cuarta en Board Gender diversity para mejorar ambas métricas.
- 14/07/2026: En el mes de junio se han realizado diversas operaciones tendentes a la regularización del parámetro, se ha conseguido bajar del 20,82% hasta el 18,45%, se está realizando un especial seguimiento del parámetro en las compras y se seguirán buscando activos para sustituir con mejor registro de brecha salarial.

- Descripción: Gestión PIAS. M13 - Diversidad de género en el equipo directivo (% mujeres s/total). Coeficiente: 38,6513%. Máximo: 0,0000%. Fecha detección: 30/09/2025. Tiempo para subsanarlo: -91.

Plan de acción:

- 25/11/2025: Nos comprometemos a ir sustituyendo en tiempo y forma, de manera paulatina activos en el fondo con una métrica de diversidad de género en el equipo directivo más favorable.
- 06/05/2026: Para el corto plazo venderemos BO. BPCE SA 0 250626 y BO. INTESA SANPAOLO SPA 2,64% 100627 por un aproximado de 14 Millones, solucionaremos el breach en M13 y mejoraremos en M12.
- 12/06/2026: Hemos vendido la posición en FR0011952647 BO. BPCE 0626 que es la segunda que más aporta en Gender Gap y la cuarta en Board Gender diversity para mejorar ambas métricas.
- 14/07/2026: Aunque en el mes de junio se han realizado operaciones tendentes a la regularización de este parámetro no se ha conseguido eliminar el Gap, que por otro lado es bastante reducido ya, seguiremos buscando activos en las próximas jornadas que sean susceptibles de incorporar en cartera, con mejor registro de diversidad de género en el equipo directivo para llegar al límite.

El índice de rotación de la cartera y la rentabilidad media de la liquidez anualizada han sido durante el periodo de un 0,78% y de un 1,89% respectivamente.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad anualizada del fondo (entendiendo por volatilidad histórica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo) ha sido inferior a la de su índice de referencia, siendo del 0,61% mientras que la del índice ha sido del 0,79%. La diferencia se debe al menor peso en la cartera del Fondo de la deuda pública, que ha tenido mayor volatilidad que los activos de crédito en los que el Fondo invierte mayoritariamente.

El VAR histórico de la cartera 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 VAR acumulado es un 0,46% para la Clase A, un 0,47% para la Clase B, un 0,46% para la Clase C y un 0,45% para la Clase MY

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

A fecha de referencia (30/06/2026), el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,52 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,03%.

Este fondo puede invertir hasta un 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones soportados por el Fondo son de 850,70 €.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad del año, esperamos que el crecimiento económico siga apoyado por la inversión global en inteligencia artificial, la resiliencia de los beneficios empresariales y el mayor impulso fiscal en Europa, especialmente en defensa, infraestructuras y transición energética.

El comportamiento del Fondo en los próximos meses dependerá principalmente de las decisiones sobre los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo, así como de la evolución de los diferenciales de crédito de emisores europeos a corto plazo, principalmente de los países periféricos.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS2318337149 - BONO ACCIONA FINANCIACION 1,70 2027-03-23	EUR	0	0,00	1.963	0,76
ES0313040083 - BONO BANCA MARCH 3,37 2028-11-28	EUR	4.446	1,70	4.482	1,73
ES0312298120 - CEDULAS AYT CED CAJAS GLOBAL 4,75 2027-05-25	EUR	0	0,00	2.091	0,81
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.446	1,70	8.536	3,30
ES0306039001 - BONO BBVA CONS AUTO 2026 2,57 2033-02-25	EUR	1.402	0,54	0	0,00
ES0306016009 - BONO FT AUTO ABS SP 2026A 2,78 2030-09-28	EUR	1.800	0,69	0	0,00
XS2036691868 - BONO ACCIONA FINANCIACION 1,52 2026-08-06	EUR	792	0,30	0	0,00
XS3268962845 - BONO BBVA 2,75 2029-01-15	EUR	7.521	2,88	0	0,00
XS2318337149 - BONO ACCIONA FINANCIACION 1,70 2027-03-23	EUR	1.958	0,75	0	0,00
ES0305973002 - BONO FT SANT RESIDENTIAL 1 2,95 2028-10-18	EUR	567	0,22	601	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0377993029 - BONO TDA CAM 6 A3 2,29 2044-04-28	EUR	2.693	1,03	2.982	1,15
XS2558978883 - BONO CAIXABANK SA 6,25 2027-11-23	EUR	5.420	2,08	0	0,00
XS2353366268 - BONO BANCO DE SABADELL SA 0,88 2027-06-16	EUR	4.450	1,70	4.461	1,72
XS2630417124 - BONO CAIXABANK SA 6,13 2028-11-30	EUR	3.259	1,25	3.278	1,27
ES0343307031 - BONO BBK 2026-06-15	EUR	0	0,00	4.027	1,56
ES0344251014 - BONO IBERCAJA 2026-06-07	EUR	0	0,00	4.788	1,85
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO SA 7,25 2026-11-15	EUR	0	0,00	4.802	1,85
ES0265936031 - BONO ABANCA CORP.BANCARIA 5,25 2027-09-14	EUR	2.633	1,01	2.645	1,02
ES0305608004 - BONO FT RMBS PRADO IX 3,11 2026-09-17	EUR	1.184	0,45	1.274	0,49
ES0305599005 - BONO SANT CONS SPAIN 2021 3,09 2027-12-22	EUR	327	0,13	515	0,20
XS2383811424 - OBLIGACION BANCO CREDITO SOCIAL 1,75 2027-03-09	EUR	3.831	1,47	3.834	1,48
ES0265936023 - OBLIGACION ABANCA CORP.BANCARIA 0,50 2026-09-08	EUR	2.674	1,02	2.680	1,04
ES0305565006 - BONO AUTONORIA SPAIN 2021 2,89 2026-10-25	EUR	452	0,17	609	0,24
ES02136790F4 - BONO BANKINTER SA 1,25 2027-06-23	EUR	0	0,00	4.468	1,73
ES0305520001 - BONO CONSU 4 A 2,86 2032-09-18	EUR	0	0,00	429	0,17
ES0312298120 - CEDULAS AYT CEO CAJAS GLOBAL 4,75 2027-05-25	EUR	2.081	0,80	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		43.045	16,49	41.394	16,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		47.491	18,19	49.930	19,30
ES0505630469 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,20 2027-01-28	EUR	3.339	1,28	0	0,00
FR0129680130 - PAGARE VOLTALIA 4,30 2027-01-21	EUR	2.927	1,12	0	0,00
XS3307433956 - PAGARE ACC.ENER.FIN.FILIAL 2,66 2027-02-25	EUR	979	0,37	0	0,00
ES0582870S12 - PAGARE SACYR SA 3,45 2028-01-21	EUR	5.875	2,25	0	0,00
XS3260257632 - PAGARE ACC.ENER.FIN.FILIAL 2,76 2026-12-22	EUR	1.076	0,41	1.071	0,41
ES0505988040 - PAGARE MASORANGE, S.L. 3,67 2026-12-11	EUR	5.819	2,23	5.791	2,24
ES0554653602 - PAGARE INMOBILIARIA DEL SUR 4,00 2027-11-26	EUR	1.394	0,53	1.391	0,54
ES0529743404 - PAGARE ELECINOR SA 2,41 2026-06-30	EUR	0	0,00	986	0,38
ES0529743404 - PAGARE ELECINOR SA 2,38 2026-06-30	EUR	0	0,00	2.166	0,84
ES0505630378 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 2,90 2026-09-14	EUR	588	0,23	585	0,23
ES0521975567 - PAGARE CAF 2,20 2026-02-20	EUR	0	0,00	1.688	0,65
ES0582870N25 - PAGARE SACYR SA 2,50 2026-04-17	EUR	0	0,00	493	0,19
ES0582870R54 - PAGARE SACYR SA 3,27 2027-04-15	EUR	1.341	0,51	1.342	0,52
XS3183186975 - PAGARE ACC.ENER.FIN.FILIAL 2,63 2026-09-15	EUR	4.402	1,69	4.383	1,69
ES0505630261 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 2,88 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.165	0,45
ES0578430PC5 - PAGARE TELEFONICA SA 2,61 2026-01-12	EUR	0	0,00	2.648	1,02
ES0505630212 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,15 2026-03-26	EUR	0	0,00	3.782	1,46
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		27.739	10,62	27.492	10,62
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		75.230	28,81	77.422	29,92
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		75.230	28,81	77.422	29,92
IT0005657330 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 2,10 2027-08-26	EUR	3.972	1,52	3.993	1,54
IT0005599904 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 3,45 2027-07-15	EUR	3.066	1,17	3.085	1,19
IT0004889033 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 4,75 2028-09-01	EUR	15.647	5,99	0	0,00
IT0005500068 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 2,65 2027-12-01	EUR	15.918	6,10	0	0,00
IT0005390874 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 0,85 2027-01-15	EUR	0	0,00	6.777	2,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		38.603	14,78	13.855	5,35
IT0005547408 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 4,00 2027-06-13	EUR	3.088	1,18	3.102	1,20
IT0005607269 - BONO DEUDA PUBLICA ITALIA 3,10 2026-08-28	EUR	0	0,00	8.179	3,16
IT0005210650 - OBLIGACION DEUDA PUBLICA ITALIA 1,25 2026-12-01	EUR	0	0,00	7.864	3,04
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		3.088	1,18	19.146	7,40
FR001400PT38 - BONO GROUPE ASSURANCE MUT 3,75 2029-01-30	EUR	6.077	2,33	0	0,00
XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN SA 1,63 2027-10-31	EUR	2.629	1,01	0	0,00
XS3386702149 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 3,63 2028-11-26	EUR	3.420	1,31	0	0,00
XS2384274366 - BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,65 2028-06-07	EUR	4.726	1,81	0	0,00
FR0013312501 - BONO BPCE SA 1,63 2028-01-31	EUR	2.243	0,86	0	0,00
XS3299544711 - BONO FORD MOTOR CRED 3,31 2029-05-17	EUR	1.800	0,69	0	0,00
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR CRED 4,87 2027-08-03	EUR	3.585	1,37	0	0,00
XS3109654726 - BONO VODAFONE INT FIN DAC 2,75 2029-05-03	EUR	2.573	0,99	3.481	1,34
IT0005495202 - BONO BANCA INTESA SPA 2,64 2027-06-10	EUR	0	0,00	7.586	2,93
DE000A382632 - BONO DEUT PFANDBRIEFBANK 2,88 2028-01-24	EUR	2.997	1,15	3.018	1,17
FR001400U1B5 - BONO SOCIETE GENERALE SA 3,00 2027-02-12	EUR	0	0,00	3.721	1,44
DK0030393665 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 3,88 2027-07-05	EUR	0	0,00	2.030	0,78
FR0014000457 - BONO AYVENS SA (old ALD) 3,88 2027-02-22	EUR	0	0,00	1.927	0,74
XS2392996109 - BONO PERSHING SQUARE HOLD 1,38 2027-08-01	EUR	2.766	1,06	2.787	1,08
XS1204154410 - OBLIGACION CREDIT AGRICOLE SA 2,63 2027-03-17	EUR	0	0,00	3.822	1,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		32.817	12,58	28.372	10,96
IT0005353583 - OBLIGACION PNLP 1 A 2,80 2041-03-30	EUR	4.312	1,65	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3367720797 - BONO BARCLAYS PLC 3,58 2029-05-12	EUR	1.007	0,39	0	0,00
XS3340547309 - BONO CAR 2026-G1V 2,86 2030-08-19	EUR	2.401	0,92	0	0,00
XS1620780202 - BONO CHANNEL LINK 2,71 2027-06-20	EUR	3.862	1,48	0	0,00
XS2430970884 - BONO ATHENE GLBAL FUNDING 0,83 2027-01-08	EUR	1.961	0,75	0	0,00
IT0005697732 - BONO GOLDEN BAR 2026 -1 2,85 2031-12-20	EUR	4.908	1,88	0	0,00
FR0014014MS2 - BONO RCI BANQUE SA 3,20 2029-03-05	EUR	202	0,08	0	0,00
FR0014013263 - BONO AUTONORIA DE 2025 2,75 2031-07-25	EUR	3.600	1,38	3.603	1,39
PTBOTBOM0007 - BONO BANCO CTT 3,75 2027-11-17	EUR	3.103	1,19	3.095	1,20
XS3194945963 - BONO SILVER ARROW SA 2,56 2029-04-15	EUR	1.782	0,68	2.204	0,85
FR0014006XA3 - BONO SOCIETE GENERALE SA 0,63 2026-12-02	EUR	0	0,00	2.254	0,87
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK A/S 2,62 2027-10-01	EUR	3.204	1,23	3.203	1,24
XS3113287190 - BONO JEFFERIES GMBH 2,64 2026-07-15	EUR	3.898	1,49	3.892	1,50
XS3110850347 - BONO EUROBANK S.A. 2,88 2028-07-07	EUR	0	0,00	1.912	0,74
FR0014010F03 - BONO BAVARIAN SKY S.A. 2,85 2032-08-20	EUR	815	0,31	974	0,38
IT0005652158 - BONO GOLDEN BAR 2025 -1 3,14 2044-12-20	EUR	1.719	0,66	2.104	0,81
XS3069319542 - BONO BARCLAYS PLC 3,35 2028-05-14	EUR	0	0,00	5.755	2,22
CH1433241192 - BONO UBS GROUP AG 3,21 2028-05-12	EUR	3.025	1,16	3.028	1,17
XS3058827802 - BONO CITIGROUP INC 3,27 2028-04-29	EUR	3.035	1,16	3.038	1,17
FR0013166477 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 2,80 2026-07-21	EUR	0	0,00	600	0,23
FR001400YCA5 - BONO BNP PARIBAS SA 3,14 2028-03-20	EUR	0	0,00	4.301	1,66
FR0013155009 - BONO BPCE SA 2,88 2026-04-22	EUR	0	0,00	2.405	0,93
XS2843011615 - BONO CA AUTO BANK SPA 3,04 2027-06-18	EUR	2.012	0,77	2.012	0,78
FR001400XHW0 - BONO AYVENN SA (old ALD) 2,91 2027-11-19	EUR	3.617	1,39	3.602	1,39
FR0011952647 - BONO BPCE SA 2026-06-25	EUR	0	0,00	2.916	1,13
FR0011952647 - BONO BPCE SA 2026-06-25	EUR	0	0,00	5.845	2,26
XS2987635328 - BONO JEFFERIES GMBH 3,37 2027-02-06	EUR	2.208	0,85	2.212	0,85
IT0005390833 - BONO BANCA INTESA SPA 1,98 2026-12-11	EUR	980	0,38	983	0,38
XS2986730708 - BONO NATIONWIDW BLDG SCTY 2,97 2028-01-27	EUR	2.811	1,08	2.814	1,09
IT0005631822 - BONO UNICREDIT SPA 3,30 2028-07-16	EUR	3.104	1,19	3.133	1,21
XS2682331728 - BONO MEDIOBANCA SPA 4,88 2026-09-13	EUR	0	0,00	1.244	0,48
DK0030507694 - BONO NYKREDIT REALKREDIT 5,50 2027-09-29	EUR	2.005	0,77	2.019	0,78
XS2745344601 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11	EUR	0	0,00	3.548	1,37
CH1214797172 - BONO UBS GROUP AG 7,75 2028-03-01	EUR	6.473	2,48	3.669	1,42
XS2710354544 - BONO NATIONWIDW BLDG SCTY 4,50 2026-11-01	EUR	0	0,00	1.431	0,55
FR001400K3K4 - BONO BPCE HOME LOANS 2023 2,85 2028-10-31	EUR	1.389	0,53	1.472	0,57
XS2636443959 - BONO JEFFERIES FIN.GROUP 2026-06-19	EUR	0	0,00	2.009	0,78
XS2633552026 - BONO CA AUTO BANK SPA 4,38 2026-05-08	EUR	0	0,00	1.711	0,66
XS2614283005 - BONO SCF KIMI 12 A 2,98 2027-12-25	EUR	1.016	0,39	1.435	0,55
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 2026-01-07	EUR	0	0,00	1.706	0,66
XS2594043122 - BONO SILVER ARROW SA 2,57 2026-10-15	EUR	130	0,05	327	0,13
XS1470601656 - BONO BNP PARIBAS SA 2,25 2027-01-11	EUR	0	0,00	984	0,38
XS1385945131 - BONO BANQUE FED CRED MUTU 2,38 2026-03-24	EUR	0	0,00	2.186	0,84
XS2066706909 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 0,38 2027-03-17	EUR	2.082	0,80	0	0,00
PTGALCOM0013 - BONO GALP ENERGIA SGPS SA 2,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	1.986	0,77
XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2027-01-15	EUR	2.092	0,80	2.094	0,81
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		72.752	27,89	93.706	36,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		147.260	56,43	155.079	59,91
PTB46TJM0035 - PAGARE GREENVOLT ENG RENV 4,50 2027-01-26	EUR	2.046	0,78	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.046	0,78	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		149.307	57,21	155.079	59,91
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
IE000Y2JPPS4 - PARTICIPACIONES ETF CLOA IM Equity	EUR	6.644	2,55	0	0,00
LU2941599081 - PARTICIPACIONES ETF JCL0 GY Equity	EUR	6.634	2,54	0	0,00
LU2008182029 - PARTICIPACIONES FI MGSQIEA LX Equity	EUR	0	0,00	8.672	3,35
TOTAL IIC		13.279	5,09	8.672	3,35
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		162.585	62,30	163.751	63,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		237.815	91,11	241.173	93,18

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)