

ATTITUDE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4359

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: ATTITUDE GESTION, SGIIC, S.A.
AUDITORES, S.L.

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: ATTITUDE GESTION
(Moody's)

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: Aa3

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

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

Dirección

CALLE ORENSE, 68 PLANTA 11 28020 - MADRID (MADRID)

Correo Electrónico

atencionalcliente@attitudegestion.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: 29/04/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Se invierte 0-100% de la exposición total en renta variable de cualquier sector, de alta y media capitalización y/o en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La exposición a riesgo divisa será del 0-100%. Se podrá hacer operativa de trading con derivados lo que aumentará los gastos del Fondo.

No existe predeterminación en cuanto a la duración media de la cartera de renta fija ni en cuanto al rating de las emisiones/emisores (pudiendo estar toda la cartera en activos/emisores de baja calidad crediticia o sin rating).

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

Los emisores y los mercados serán fundamentalmente OCDE, pudiendo invertir hasta un 30% de la exposición total en emisores y mercados emergentes.

Se podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no, del grupo o no de la Gestora.

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

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.

La estrategia de inversión del fondo conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad.

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	0,22	1,44	0,22	2,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,95	2,05	0,95	2,01

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	5.206.967,34	6.304.763,86
Nº de Partícipes	104	108
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100 euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	38.855	7,4621
2025	45.868	7,2752
2024	39.541	6,7000
2023	40.295	6,3787

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,67	0,25	0,92	0,67	0,25	0,92	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	1,56	1,56							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	15-05-2026				
Rentabilidad máxima (%)	1,25	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 o año t actual	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		5,36							
Ibex-35		18,66							
Letra Tesoro 1 año		0,11							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

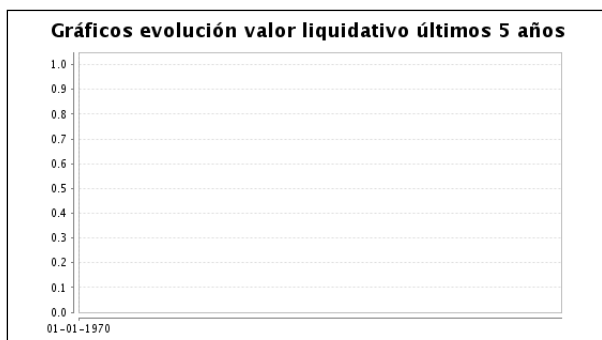
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,72	0,36	0,36	0,36	0,36	1,43	1,43	1,43	1,52

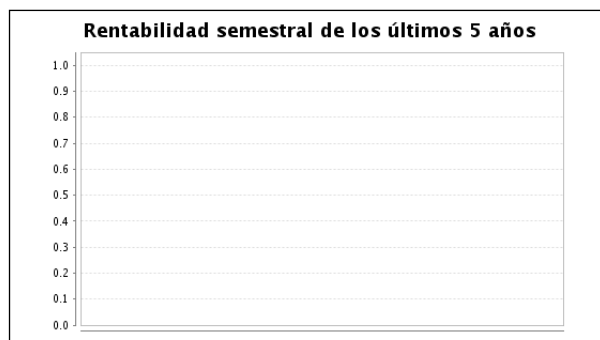
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	10.049	632	0,97
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global	85.991	221	5,66
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	96.040	853	5,17

*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	37.447	96,38	41.680	90,87
* Cartera interior	11.676	30,05	14.495	31,60

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	25.398	65,37	26.690	58,19
* Intereses de la cartera de inversión	373	0,96	495	1,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.256	3,23	4.458	9,72
(+/-) RESTO	151	0,39	-269	-0,59
TOTAL PATRIMONIO	38.855	100,00 %	45.868	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	45.868	41.138	45.868	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-19,36	9,37	-19,36	-308,05
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,84	1,85	2,84	54,71
(+) Rendimientos de gestión	3,88	2,78	3,88	40,66
+ Intereses	1,62	1,59	1,62	2,30
+ Dividendos	1,18	0,13	1,18	806,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,48	0,00	0,48	48.273,86
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,02	2,39	2,02	-14,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,47	-0,89	-0,47	-46,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,11	-0,44	-1,11	154,02
± Otros resultados	0,07	0,00	0,07	1.705,39
± Otros rendimientos	0,10	-0,01	0,10	-1.511,62
(-) Gastos repercutidos	-1,04	-0,93	-1,04	12,73
- Comisión de gestión	-0,92	-0,85	-0,92	9,75
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-0,82
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	102,62
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	114,32
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,04	-0,07	72,21
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	262,48
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	262,48
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	38.855	45.868	38.855	

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

3. Inversiones financieras

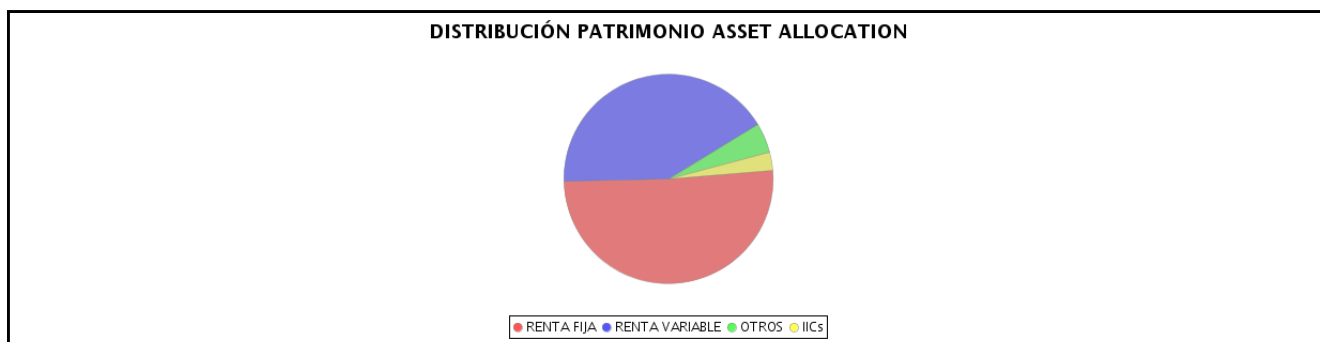
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.003	2,58	1.001	2,18
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	191	0,49	6.464	14,08
TOTAL RENTA FIJA	1.194	3,07	7.465	16,26
TOTAL RV COTIZADA	10.482	26,98	7.030	15,32
TOTAL RENTA VARIABLE	10.482	26,98	7.030	15,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.676	30,05	14.495	31,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.597	47,86	17.129	37,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA			2.321	5,06
TOTAL RENTA FIJA	18.597	47,86	19.450	42,43
TOTAL RV COTIZADA	5.708	14,69	5.811	12,66
TOTAL RENTA VARIABLE	5.708	14,69	5.811	12,66
TOTAL IIC	1.098	2,82	1.432	3,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	25.402	65,37	26.693	58,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	37.078	95,42	41.188	89,79

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
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	8.363	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		8363	
TOTAL OBLIGACIONES		8363	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de ATTITUDE GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CACEIS BANK SPAIN S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto de ATTITUDE OPPORTUNITIES FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4359), al objeto de cambiar la vocación inversora, modificar la política de inversión así como establecer una inversión mínima inicial y a mantener.

Número de registro: 314415

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

Existe un parti-cipe significativo con un volumen de inversión de 20.659 miles euros que suponen el 53,17 % del patrimonio de la IIC.

Durante el periodo se han realizado operaciones de compraventa de divisa con el Depositario (Grupo depositario: CACEIS Bank Spain SAU) por importe de 4.264 miles de euros (número de operaciones 5).

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

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

Ha sido un primer semestre convulso, pero solo nominalmente. Los dos frentes más obvios han sido la guerra de Irán y su impacto sobre el cierre del estrecho de Ormuz, la detención de Maduro y el relevo en la Fed para intentar conseguir la ansiada bajada de tipos por parte de Trump.

A priori, si nos hubieran contado todo esto en diciembre de 2025, hubiésemos pensado que lo mejor sería huir de todos los activos de riesgo y esperar en liquidez. Muy al contrario, las bolsas están registrando máximos históricos, la volatilidad se mantiene controlada, el crecimiento económico es saludable, existen buenas expectativas de crecimiento de beneficios y no hay ningún miedo a la inflación; respecto a los tipos altos, parece que tampoco es para tanto.

Pero no nos fiamos. La asimetría en términos de riesgo de la situación actual nos hace no cargar las tintas en estos momentos.

b)Decisiones generales de inversión adoptadas en el semestre

Con fecha 16 de enero de 2026 se aprobó la nueva política de inversión del fondo eliminando la operativa a corto plazo en derivados para construir una cartera de acciones y renta fija con objetivo de estabilidad y permanencia en el tiempo.

c)Índice de referencia

NA. No tenemos índice de referencia.

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

El fondo ha tenido una rentabilidad positiva durante el semestre igual a 2,57 % con una volatilidad anualizada con datos diarios desde inicio del fondo de 3,92%. A cierre del periodo el patrimonio del fondo asciende a 35.855 miles de euros lo que supone un descenso del 15% con respecto al patrimonio a cierre del 2025 y el número de partícipes es igual 104. Los gastos soportados ascienden a 0,72% del patrimonio medio del fondo.

e)Rendimiento del fondo en comparación con el resto de las IIC de la gestora

ATTITUDE OPPORTUNITIES FI 2,57%; ATTITUDE SHERPA FI 5,66%; ATTITUDE SMALL CAPS FI 0,97%; ATTITUDE GLOBAL FIL / AGORA -0,57%; ATTITUDE GLOBAL FIL / FENWAY -0,57%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a)Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Pasamos de un fondo con una aproximación a corto plazo y muy intensivo en el uso de derivados a un fondo mucho más estable y más cerca del producto tradicional mixto. Para la parte de renta variable, hemos escogido valores tranquilos y previsibles, sin dejarnos llevar por las modas y por las valoraciones ultra exigentes que actualmente dominan el mercado. Destacan valores como Miquel y Costas, Inmobiliaria Colonial, Ebro Foods, Viscofan, CIE Automotive, Navigator o Corticeira Amorim.

La cartera de renta fija se concentra mayoritariamente en dólares y en bonos de muy larga duración. Por tanto, aporta más volatilidad al fondo de lo que tradicionalmente se piensa de este tipo de activo. Dado que todo son nombres de muy alta calidad y que no vemos ni un desplome de la divisa (por el desastre que es el euro, básicamente) ni grandes subidas de tipos, creemos que con algo de paciencia nos dará resultados incluso mejores que los principales índices de renta variable.

b)Operativa de préstamo de valores

NA

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Derivados con la finalidad de cobertura, el grado de cobertura del periodo es igual 98,86%.

Derivados con la finalidad de inversión, el apalancamiento medio del periodo es igual al 3,32%.

d) Otra información sobre inversiones

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

NA

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El VAR es igual a 0,97% (Value At Risk por sus siglas en inglés o Valor en Riesgo), representa la máxima pérdida esperada en una semana, con un 99% de confianza para la IIC. Es decir, con una probabilidad del 1%, la IIC podría perder más de esa cantidad en una semana.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

Durante el periodo no se han dado las condiciones para que la entidad ejerza el derecho de voto en ninguno de sus valores en cartera.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

NA

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

NA

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

NA, la sociedad gestora asume los costes derivados del servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

NA

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Nos movemos en un contexto complejo e imprevisible. El principal motivo de ello son los elevados precios de las principales compañías del mercado. Como siempre, entre los casos más sangrantes está Tesla. La compañía facturó en 2023 unos 97.000 millones de dólares. En 2024 rondó los 98.000 millones y en 2025 se quedó en 95.000 millones. El crecimiento no parece muy boyante para una compañía que cotiza a más de 200 veces sus beneficios esperados para este año. Si alguien que no sea un seguidor incondicional de Elon Musk puede explicárnoslo con algún número o análisis racional, le estaremos eternamente agradecidos. Pero no estamos ante un caso aislado. Valga como ejemplo decir que el 51% del valor del S&P 500, el índice más importante del planeta se compone de compañías que cotizan a más de 10 veces sus ventas. La situación con la deuda americana ni da sorpresas ni deja de sorprendernos. No para de crecer, tal como cabe esperar, mientras nadie le hace ni caso. En el próximo informe habremos superado los 40 billones (trillions) de dólares. Más de 350.000 por contribuyente. El primer billón tardó 200 años en crearse. El trigésimo noveno ha tardado 200 días. El fondo continúa con una cartera de renta variable formada por valores sólidos, de calidad y razonablemente valorados. La parte de renta fija, aunque sujeta a volatilidad por su larga duración, aporta una rentabilidad muy interesante a medio plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0378165023 - RFIIJA TECNICAS REUNIDA 5.15 2030-01-30	EUR	1.003	2,58	1.001	2,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.003	2,58	1.001	2,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.003	2,58	1.001	2,18
ES0505544470 - PAGARE OPDENERGY HOLDI 0.00 2026-09-11	EUR	191	0,49	1.052	2,29
ES0505769135 - PAGARE ITALGO S.A 0.00 2026-01-23	EUR			1.365	2,97
ES0505130759 - PAGARE GLOBAL DOMINION 0.00 2026-03-06	EUR			1.065	2,32
ES05846960X5 - PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2026-01-15	EUR			770	1,68
ES0505848046 - PAGARE COX GROUPO 0.00 2026-02-27	EUR			482	1,05
ES0505630188 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE 0.00 2026-03-13	EUR			583	1,27
ES05846961F0 - PAGARE MAS MOVIL IBERC 0.00 2026-04-13	EUR			773	1,68
ES05329456W2 - PAGARE TUBACEX SA 0.00 2027-05-28	EUR			375	0,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		191	0,49	6.464	14,08
TOTAL RENTA FIJA		1.194	3,07	7.465	16,26
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS SA	EUR	1.788	4,60	534	1,16
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	856	2,20		
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS AND MIQUEL SA	EUR	1.788	4,60	620	1,35
ES0105389003 - ACCIONES ALMAGRO CAPITAL SOCIMI	EUR	157	0,41	184	0,40
ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA	EUR			372	0,81
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR			202	0,44
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	1.332	3,43		
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP	EUR			778	1,70
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	1.701	4,38	3.006	6,55
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	1.705	4,39	1.335	2,91
ES0147561015 - ACCIONES IBERPAPEL GESTION SA	EUR	1.107	2,85		
ES0184262055 - ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	47	0,12		
TOTAL RV COTIZADA		10.482	26,98	7.030	15,32
TOTAL RENTA VARIABLE		10.482	26,98	7.030	15,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.676	30,05	14.495	31,58
US731011AZ55 - RFIIJA POLAND REPUBLIC 5.50 2054-03-18	USD	831	2,14	815	1,78
US731011AW25 - RFIIJA POLAND REPUBLIC 5.50 2053-04-04	USD	2.912	7,49	2.854	6,22
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.743	9,63	3.669	8,00
NO0013243766 - RFIIJA DNO ASA 9.25 2029-06-04	USD	1.684	4,33	1.626	3,55
NO0013671107 - RFIIJA INTERNATIONAL PE 7.50 2030-10-10	USD	2.674	6,88	2.589	5,65
XS3222574579 - RFIIJA ACCIONA SA 2.88 2027-11-03	EUR			500	1,09
USR9138BAA00 - RFIIJA TGS ASA 8.50 2030-01-15	USD	462	1,19	444	0,97
FR00140060J6 - RFIIJA CLARIFANE 2.25 2028-10-15	EUR	244	0,63	228	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
USG4023LAD31 - RFIIA[GOLAR LNG LTD]7.50 2030-10-02	USD	709	1,83	658	1,43
XS2805351843 - RFIIA[GRIFOLS SA]7.50 2030-05-01	EUR	161	0,41		
NO0013511113 - RFIIA[DNO ASA]8.50 2030-03-27	USD			885	1,93
US023135DH65 - RFIIA[AMAZON.COM INC]5.80 2056-03-13	USD	1.733	4,46		
XS3224609613 - RFIIA[ALPHABET INC - C]4.38 2064-11-06	EUR	1.882	4,84	1.910	4,17
US037833EL06 - RFIIA[APPLE INC]2.85 2061-08-05	USD	2.008	5,17	2.017	4,40
US30303M8R66 - RFIIA[FACEBOOK INC]5.75 2063-05-15	USD	1.965	5,06	2.049	4,47
XS2646608401 - RFIIA[TELEFONICA EUROP]6.75 2031-09-07	EUR			553	1,21
XS3305170188 - RFIIA[AMAZON.COM INC]4.85 2064-03-16	EUR	1.332	3,43		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.854	38,23	13.460	29,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18.597	47,86	17.129	37,37
ES0505223364 - PAGARE[GESTAMP AUTOMOC]0.00 2026-01-19	EUR			978	2,13
ES0530625229 - PAGARE[ENCE]0.00 2027-01-26	EUR			662	1,44
ES0505223372 - PAGARE[GESTAMP AUTOMOC]0.00 2026-02-16	EUR			490	1,07
ES0530625161 - PAGARE[ENCE]0.00 2026-01-26	EUR			191	0,42
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA				2.321	5,06
TOTAL RENTA FIJA		18.597	47,86	19.450	42,43
NL0000395903 - ACCIONES[WOLTERS KLUWER CVA	EUR	564	1,45	442	0,96
FR0000039299 - ACCIONES[BOLLORE	EUR	811	2,09		
NL0013654783 - ACCIONES[PROSUS NV (PRX NA)	EUR	570	1,47		
JE00BF50RG45 - ACCIONES[YELLOW CAKE PLC	GBP			1.002	2,18
DE000SYM9999 - ACCIONES[SYMRISE GMBH	EUR			344	0,75
PTCOR0AE0006 - ACCIONES[CORTICEIRA AMORIM SGPS SA	EUR	1.022	2,63	1.616	3,52
FR0000120693 - ACCIONES[PERNOD- RICARD	EUR	319	0,82	366	0,80
PTPTI0AM0006 - ACCIONES[NAVIGATOR	EUR	1.290	3,32	2.041	4,45
FR0012819381 - ACCIONES[GROUPE GUILLIN	EUR	1.130	2,91		
TOTAL RV COTIZADA		5.708	14,69	5.811	12,66
TOTAL RENTA VARIABLE		5.708	14,69	5.811	12,66
GB00BJYDH287 - PARTICIPACIONES[WISDOMTREE PHYSICAL BITC	EUR	1.098	2,82	1.432	3,12
TOTAL IIC		1.098	2,82	1.432	3,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		25.402	65,37	26.693	58,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		37.078	95,42	41.188	89,79

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

Sin información

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información