

## TREA CAJAMAR AHORRO, FI

Nº Registro CNMV: 5710

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.

**Depositario:** CECABANK, S.A.

**Auditor:** Deloitte, S.L.

**Grupo Gestora:** TREA CAPITAL PARTNERS. SV. S.A.

**Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE

CAJAS DE AHORRO

**Rating Depositario:** BBB+ (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.treaam.com](http://www.treaam.com).

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

### Dirección

CL. ORTEGA Y GASSET , 20, 5ª

28006 - Madrid

934675510

### Correo Electrónico

[admparticipes@treaam.com](mailto:admparticipes@treaam.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/12/2022

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo aplica criterios de inversión sostenible, por lo que la mayoría del patrimonio invertido (mínimo 50%) se guiará por principios sostenibles y financieros. El fondo invertirá en renta fija (RF) pública y privada, así como en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. En RF privada, principalmente en emisores y/o mercados europeos. En RF pública, principalmente en emisores y/o mercados de estados miembros de la zona euro. Al menos un 75% de la cartera tendrá un rating igual o superior al del Reino de España o Investment Grade. Se podrá invertir hasta un 25% en activos con rating inferior al del Reino de España o Investment Grade (mínimo de B, según S&P o equivalentes), incluyendo activos sin rating en un porcentaje nunca superior al 5% de la cartera. La inversión en emisiones de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo. Este fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento UE 2019/2088)

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,25	0,32	0,25	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,74	3,41	3,74	3,01

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	39.330.831,47	7.498.300,72	9.225	2.227	EUR	0,00	0,00	100	NO
CLASE B	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00		NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	414.374	77.187	297	
CLASE B	EUR	0	0		

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	10,5356	10,2939	9,8999	
CLASE B	EUR	0,0000	0,0000		

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

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE B		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,35	0,95	1,39	2,08	1,22	3,98			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,09	16-04-2024	-0,10	17-01-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,14	15-05-2024	0,17	31-01-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,81	0,78	0,84	0,87	0,91	0,86			
<b>Ibex-35</b>	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,47	0,36	0,56	0,47	0,40	1,02			
<b>Bloomberg EuroAgg 1-3 Y Index</b>	1,24	1,15	1,32	1,37	1,36	1,84			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,36	0,36	0,41	0,47		0,47			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,22	0,19	0,85	1,08		

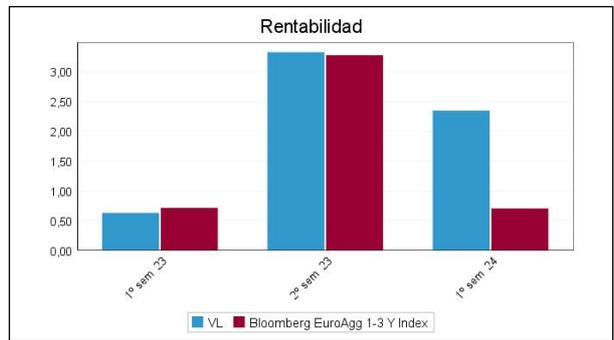
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00		0,00			
Rentabilidad máxima (%)	0,00		0,00			

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,36	0,56	0,47	0,40				
Bloomberg EuroAgg 1-3 Y Index	1,24	1,15	1,32	1,37	1,36				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

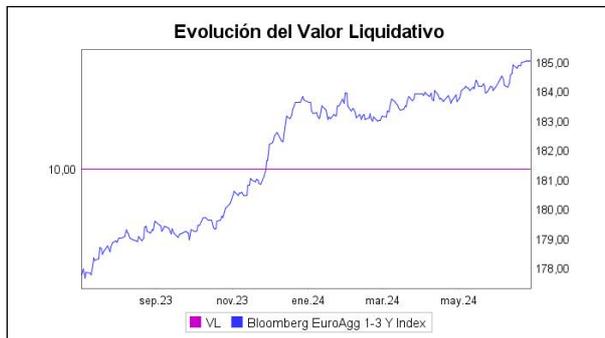
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

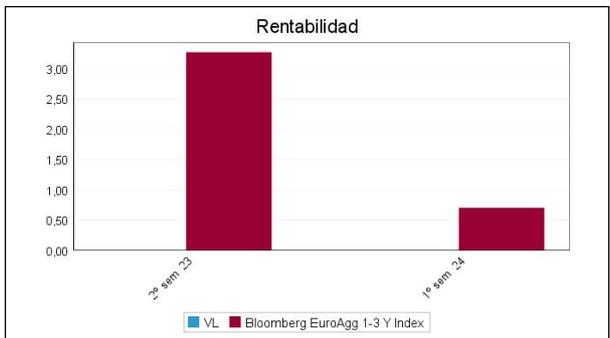
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	282.981	10.612	1,93
Renta Fija Internacional	1.012.595	30.785	1,66
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	320.428	15.496	2,75
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	77.403	3.819	5,23
Renta Variable Euro	32.106	1.976	5,10
Renta Variable Internacional	71.044	3.536	7,74
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	463.118	7.348	-0,82
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	46.101	4.121	5,67
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
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.131.045	30.378	1,93
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	406.388	9.229	1,56
Total fondos	3.843.209	117.300	1,80

\*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	384.927	92,89	68.905	89,27
* Cartera interior	41.724	10,07	8.121	10,52
* Cartera exterior	337.037	81,34	59.393	76,95
* Intereses de la cartera de inversión	6.166	1,49	1.391	1,80
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	30.274	7,31	8.479	10,99
(+/-) RESTO	-826	-0,20	-197	-0,26
TOTAL PATRIMONIO	414.374	100,00 %	77.187	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)	77.187	30.080	77.187	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	145,10	101,16	145,10	629,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,26	3,56	2,26	222,63
(+) Rendimientos de gestión	2,68	4,02	2,68	239,02
+ Intereses	2,23	2,38	2,23	375,30
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,26	1,58	0,26	-14,96
± 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)	0,18	0,06	0,18	1.338,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-573,65
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,46	-0,42	364,99
- Comisión de gestión	-0,35	-0,35	-0,35	400,65
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	400,65
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,02	0,00	-22,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	113,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,04	-0,02	222,63
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	520,41
+ 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	520,41
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	414.374	77.187	414.374	

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

### 3. Inversiones financieras

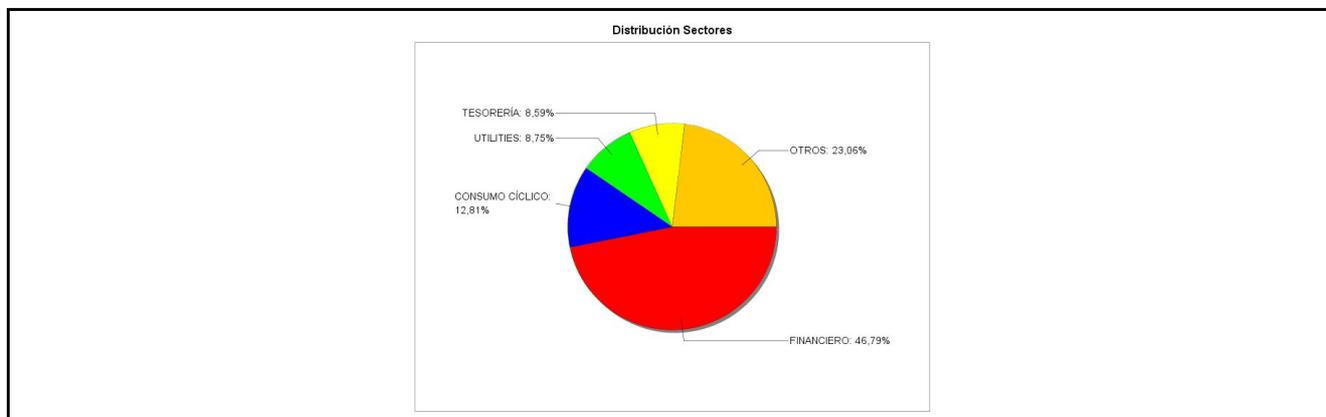
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	38.739	9,35	8.121	10,54
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.984	0,72	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	41.723	10,07	8.121	10,54
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	41.723	10,07	8.121	10,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	333.981	80,58	58.506	75,79
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	3.045	0,73	887	1,15
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	337.027	81,31	59.393	76,94
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 EXTERIOR	337.027	81,31	59.393	76,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	378.750	91,38	67.514	87,48

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
PCIM 3 7/8 07/02/29	C/ Plazo	299	Inversión
RY Float 07/02/28	C/ Plazo	1.300	Inversión
SBAB 4 7/8 06/26/26	C/ Compromiso	1.008	Inversión
ISPVIT 4 3/4 PERP	C/ Compromiso	498	Inversión
ROMANI 6 5/8 09/27/29	C/ Compromiso	214	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ROMANI 2 3/4 02/26/26	C/ Compromiso	294	Inversión
SIGCBL 2 1/8 06/18/25	C/ Compromiso	491	Inversión
ISPIM Float 09/26/24	C/ Compromiso	502	Inversión
ACSSM 1 3/8 06/17/25	C/ Compromiso	975	Inversión
BULENR 3 1/2 06/28/25	C/ Compromiso	296	Inversión
CCK 2 5/8 09/30/24	C/ Compromiso	498	Inversión
Total subyacente renta fija		6376	
EURO	V/ Fut. EURO FX CURR FUT Sep24	1.513	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1513	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>7888</b>	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable
--------------

#### 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

Al cierre del periodo no se mantenía participación significativa en la IIC.
---

Hay operaciones de compra/venta en las que el depositario ha actuado como vendedor/comprador por un importe de 4.060.412,30 euros.

Se han adquirido valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas, por un importe de 1.500.000.00 euros.

Durante el periodo no se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.

Durante el periodo no se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.

Durante el periodo se han producido gastos que tienen como origen pagos EMIR por un importe de 1.210,00 euros.

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el art. 67 de la LIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

TREA CAJAMAR AHORRO, FI

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Durante el primer semestre los datos de actividad han seguido siendo favorables a nivel global con revisiones al alza de las expectativas para el año especialmente en la Eurozona tras un comienzo de año mejor de lo esperado. La fortaleza sigue viniendo por los servicios a nivel global esto ha impedido que las inflaciones hayan bajado como se esperaba llevando a los principales bancos centrales a esperar que las inflaciones se mantengan en los niveles actuales para la segunda mitad de año. Este nuevo escenario implica que las expectativas de bajadas de tipos se han reducido ligeramente (mayores bajadas en 2025 que en 2024).

Además de la inflación otro de los riesgos que había en el año es el calendario político, durante el periodo se han celebrado cuatro de las cinco elecciones importantes del año (India, México, Sudáfrica y Eurozona). Los resultados han provocado aumentos de volatilidad en los activos locales con un factor de riesgo común que creemos se va a ir repitiendo en los próximos trimestres, la incertidumbre de cómo los cambios de gobierno puedan afectar a los elevados déficits y los niveles de deuda en todas las economías.

En los activos de renta fija, los bonos de menor duración han sido los que mejor se han comportado con los de menor calidad crediticia liderando las subidas. La volatilidad de final del semestre por las elecciones anticipadas en Francia ha provocado el primer repunte de diferenciales (desde mínimos de 2021). El repunte en los diferenciales en bonos de gobierno (prima de riesgo) se ha quedado en Francia y no se ha extendido al resto de países con más deuda. En general han sido las divisas las que se han llevado el ajuste ante la incertidumbre política con el dólar fortaleciéndose a nivel global en el semestre.

En renta variable EE.UU. y Asia han sido los mercados que mejor se han comportado impulsados por tecnología. Los semiconductores siguen siendo el sector que más se revaloriza ante las expectativas de crecimiento de la IA. Los resultados en general han salido en línea con lo esperado pero los mayores avances en beneficios se esperan en la

segunda mitad especialmente en la Eurozona apoyados en una demanda interna creciendo por mejora de renta disponible (salarios subiendo e inflaciones controladas en el 2,5%/2,7%) y de las exportaciones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El primer mes del año se ha saldado con revalorizaciones de los precios de los activos continuando la tendencia de los últimos meses. Los de más riesgo: (renta variable, bonos corporativos, etc.), fueron los que mejor se comportaron apoyados por una economía global que sigue creciendo, impulsada especialmente por EE.UU. y Asia, así como un menor deterioro de lo esperado en la Eurozona donde algunos segmentos en manufacturas acumulan varios meses de contracciones cada vez menores. El ritmo al que se va reduciendo la inflación en las principales economías sigue siendo el principal foco de atención, mientras se esperan bajadas de tipos que el mercado ya está descontando. Sin embargo, dichas bajadas se prevé comenzarán en el segundo trimestre. Los mensajes de los bancos centrales en desarrollo no han hecho cambiar esta visión y varios bancos centrales en Latinoamérica (Chile, Colombia, Brasil) han bajado tipos en el mes como se esperaba.

El escenario de una mejora de la actividad para la segunda mitad de año con inflaciones controladas se ha convertido en el escenario central para muchos inversores que se ha visto corroborado por las revisiones al alza de crecimiento y la bajada de inflación prevista por el FMI para este 2024.

En enero, el fondo ha tenido rentabilidad positiva debido principalmente al buen comportamiento del crédito corporativo, mientras que la deuda pública estuvo plana. Todos los sectores aportaron rentabilidad a la cartera, destacando las subidas de financieros, el sector inmobiliario e industriales. Mientras que energía, comunicaciones y consumo básico fueron los que menos contribuyeron.

La recuperación cíclica de las manufacturas a nivel global ha seguido su lento curso durante el mes, con los indicadores adelantados registrando menor deterioro, pero siguen sin aportar crecimiento en los principales exportadores (Japón, Alemania). Los servicios continúan impulsando el crecimiento, el lado negativo es que la inflación de servicios continúa elevada a nivel global, cayendo el efecto desinflacionista en los precios de energía y bienes duraderos. Estas lecturas algo más elevadas de lo esperado en los precios han llevado a los mercados a reducir el número de bajadas de tipos en el año, alineándose más con el mensaje que han mantenido los banqueros centrales. El cambio más importante ha sido que no se esperan bajadas hasta la segunda mitad de año con el ECB pudiendo iniciar el proceso en junio.

Durante el mes de febrero, los activos de renta fija han seguido sufriendo el ajuste de expectativas de tipos, especialmente los bonos de gobierno, con los bonos de menos duración y más expuestos a crédito, los que han registrado mejor comportamiento. En renta variable, los resultados aceptables del cuarto trimestre y las subidas en las retribuciones a los accionistas (recompra de acciones, dividendos) han impulsado a nuevos máximos históricos a los índices.

En el mes de febrero, el fondo ha tenido rentabilidad positiva debido principalmente al buen comportamiento del crédito corporativo, mientras que la deuda pública estuvo plana. Destaca la rentabilidad aportada por el sector financiero, seguido del sector inmobiliario. Mientras que industriales y utilities estuvieron planos.

Buen comportamiento de todos los activos de riesgo en el mes apoyados en una mejora de la actividad a nivel global y los principales bancos centrales manteniendo, con ciertos matices, las expectativas de bajadas de tipos a finales del segundo trimestre. Las sorpresas negativas en los datos de inflación de principios de año no han hecho cambiar el escenario desinflacionista que avala bajadas, pero sí han empezado a matizar la profundidad de las bajadas esperadas.

Este mes de marzo, desde el lado de actividad la estabilización de las manufacturas ha seguido la tendencia de los últimos meses con la excepción de Alemania que sigue publicando contracciones en el sector industrial y apunta a otro trimestre de contracción de crecimiento. La fortaleza en el Sur de Europa apoyada en servicios (sigue siendo el sector más dinámico de la Eurozona) permite que la Eurozona acabe el trimestre mejor que el último de 2023. En el resto del mundo las medidas anunciadas por China para impulsar la demanda interna y los buenos datos de actividad en EE.UU. han permitido obviar las incertidumbres que siguen creciendo en el terreno geopolítico.

En marzo el fondo tuvo una rentabilidad positiva debido principalmente al buen comportamiento del crédito corporativo, mientras que la deuda pública ha sumado ligeramente. Todos los sectores tuvieron rentabilidad positiva, destacando las subidas de financieros, consumo cíclico e industriales. Mientras que utilities, consumo básico y materiales estuvieron planos.

La sorpresa del lado de la inflación durante el mes de Abril y la confirmación que la mejora en las manufacturas a nivel global sigue su curso han llevado a los bancos centrales a cambiar los mensajes de las expectativas de bajadas de tipos. En EE.UU. las expectativas de bajadas de tipos se han rebajado a una sólo y en la Eurozona, aunque se sigue manteniendo la bajada de Junio, las siguientes bajadas serán menos pronunciadas de lo que se esperaba hace un mes, probablemente una más sólo.

Este cambio provocado por unas inflaciones que no llegan a bajar tan rápido como se esperaba han provocado un ajuste en los precios de los activos empujados por un repunte en los bonos de gobierno, especialmente los plazos largos. Los diferenciales de crédito se han mantenido en el rango del año y los resultados empresariales están saliendo en línea con lo esperado dando soporte a las valoraciones. Hay que destacar la mejora macro en la Eurozona donde todas las economías han registrado crecimiento positivo en el primer trimestre del año iniciando una tendencia que esperamos gane ímpetu a lo largo del año.

En el último mes, el fondo ha tenido rentabilidad positiva debido al buen comportamiento del crédito corporativo, mientras que la deuda pública restó ligeramente. La mayoría de los sectores tuvieron rentabilidad positiva, destacando las subidas de financieros, el sector inmobiliario y comunicaciones. Por el contrario, consumo cíclico, industriales y salud restaron ligeramente.

El impulso macro de la Eurozona iniciado a finales del año sigue confirmándose mes a mes durante el año, pero algo diferente de como se esperaba. Con casi la mitad de año cumplido las manufacturas y el comercio internacional (tradicional motores de la economía europea) están estancadas mientras los servicios son el motor centrado en la creación de empleo.

En EE.UU. el crecimiento publicado del primer trimestre y los datos del mes apuntan a cierta debilidad en el consumo frente a los niveles récord de los últimos meses reflejando los problemas en la demanda por las subidas de precios en un momento de pleno empleo. Los precios a nivel global siguen moderándose, pero a un ritmo más lento del que se esperaba, esto ha llevado a los bancos centrales alrededor del mundo a tratar de rebajar las expectativas del mercado para este año especialmente en EE.UU. donde el mercado no descuenta bajadas en el año. En resumen, un mes de mayo en el que se confirma un buen momento de crecimiento global, pero a costa de presiones inflacionistas más persistentes de lo esperado.

En el último mes, el fondo ha tenido rentabilidad positiva debido al buen comportamiento del crédito corporativo, mientras que la deuda pública ha sumado ligeramente. Todos los sectores tuvieron rentabilidad positiva menos el sector de comunicaciones. Destacan las subidas de financieros, sector inmobiliario y consumo cíclico.

El mes de junio, marcado por las primeras bajadas de tipos del BCE desde 2011. Este movimiento pone de manifiesto que el proceso desinflacionista en los últimos trimestres ya da margen para tener políticas monetarias menos restrictivas. El ritmo de bajadas no obstante va a ser más lento por unas inflaciones que van a quedarse en los niveles actuales hasta final de año a nivel global. Esto no debe afectar el crecimiento global que acaba la primera mitad de año con crecimientos algo mejores de lo esperado gracias a una demanda interna global que compensa el estancamiento en las manufacturas.

Además de la inflación otro de los riesgos que había en el año es todo el calendario político, durante el mes se han celebrado cuatro de las cinco elecciones importantes del año (India, México, Sudáfrica y Eurozona). Los resultados han provocado aumentos de volatilidad en los activos locales, especialmente en deuda y divisa, ante un riesgo común que se va a repetir a lo largo del año. Cómo se van a atajar los elevados déficits y los niveles de deuda, la respuesta determinará la evolución macro de los próximos trimestres donde las bajadas de tipos y la política monetaria creemos que compensarán los efectos de políticas fiscales más restrictivas.

#### c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bloomberg Barclays Euroagg 1-3 Year Total Return Index Value Unhedged EUR (LE13TREU). La rentabilidad del fondo durante el periodo ha sido de 2,35%, mientras que la del índice de referencia ha sido de 0,71%.

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

El valor liquidativo de la IIC a 30 de junio ha sido de 10,6320443015 euros resultando en una rentabilidad de 2,35% en este periodo.

El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 414.374.390,34 euros y el número de participes asciende a 9.225.

La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,40%, y el acumulado en el año 2023 ha sido de 0,85%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

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

La rentabilidad del fondo durante el periodo ha sido de 2,35%, superior a la media de los fondos con la misma vocación

inversora gestionados por la gestora.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el mes de enero, se ha aumentado la duración de 1,04 a 1,27 años. También se ha aumentado el peso en high yield del 10,9% al 12,1%, en subordinados del 9% al 11% y en emergentes del 4,2% al 5%, buscando aumentar la rentabilidad de la cartera con riesgo limitado. Por el contrario, se ha reducido la exposición a deuda pública del 1,7% al 1,4% y a financieros del 57,3% al 53,4%, aunque se mantiene como el sector con mayor peso por el mayor valor relativo frente a corporativos.

En el mes de febrero, se ha aumentado la duración de 1,26 a 1,39 años ante la subida de las rentabilidades de la deuda pública por el retraso en las expectativas de bajada de tipos. Se ha reducido el peso en high yield del 11,8% al 11,5% y en emergentes del 4,8% al 4,5%. Por el contrario, se ha aumentado el peso en subordinados con calls próximas del 10,8% al 11,5%. También se ha incrementado la exposición a deuda pública del 1,4% al 5,2%. Mientras que financieros se mantiene como el sector con mayor peso por el mayor valor relativo frente a corporativos, aunque se reduce del 53,1% al 52,5%.

Durante el mes de marzo, la duración ha subido ligeramente de 1,39 a 1,45 años. Se ha aumentado algo la exposición a riesgo crédito para aumentar la rentabilidad de la cartera. Con ello, el peso en high yield se ha incrementado del 11,5% al 15,3%, en subordinados del 11,5% al 12,2% y en emergentes del 4,5% al 5,8%. También se ha aumentado la exposición a deuda pública del 5,2% al 5,4%. Mientras que financieros se mantiene como el sector con mayor peso por el mayor valor relativo frente a corporativos, aunque se reduce del 52,5% al 51,2%.

En abril, la duración ha subido ligeramente de 1,45 a 1,48 años. La gran mayoría de compras han sido de bonos de gran calidad crediticia de grado de inversión. Con ello, el peso en high yield ha disminuido del 15,3% al 13,3% y en subordinados del 12,2% al 10,6%. Por el contrario, se ha aumentado la exposición a emergentes del 5,8% al 7,7%. Mientras que la exposición a deuda pública se ha incrementado del 5,4% al 6,9% y financieros se mantiene como el sector con mayor peso por el mayor valor relativo frente a corporativos, pasando del 51,2% al 51,7%.

Durante el mes de mayo, la duración ha aumentado de 1,48 a 1,54 años. La gran mayoría de compras han sido de bonos de gran calidad crediticia de grado de inversión. Con ello, el peso en high yield ha disminuido del 2,9% al 2,6%, en subordinados del 10,6% al 8,7% y en emergentes del 7,7% al 6,8%. Mientras que el peso en deuda pública se ha incrementado del 6,9% al 7,3% y financieros se mantiene como el sector con mayor peso, por el mayor valor relativo frente a corporativos, aunque se reduce del 51,7% al 48,5%.

Durante el mes de junio, la duración se ha reducido de 1,54 a 1,48 años. La exposición a high yield ha aumentado del 11,8% al 13,9% y a emergentes del 6,8 al 8%, buscando conseguir mayor rentabilidad ante la primera bajada de tipos del BCE. Por el contrario, se ha reducido el peso en subordinados del 8,7% al 8,1% y en deuda pública del 7,3% al 6,2%. Financieros se mantiene como el sector de mayor peso, pero está dejando de tener mucho mayor valor relativo frente a corporativos, por lo que se reduce del 48,5% al 47,7%.

### b) Operativa de préstamo de valores.

El fondo no realiza préstamos de valores.

### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El semestre empezó sin derivados y acaba con una exposición de cobertura del riesgo divisa con futuros EUR/USD del 0,4% sobre el patrimonio del fondo.

En cuanto a las garantías, quedan especificadas para cada tipo de contrato en Bloomberg, para el contrato del Euro dólar son de 2100 USD.

Al final del periodo el fondo mantiene una exposición a riesgo dólar USD del 0,87%.

En cuanto a las adquisiciones temporales de activos, no se realizan en plazo superior a 7 días.

### d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a los activos que se encuentran en circunstancias excepcionales, actualmente no tenemos ningún valor en esta situación.

Desde la aprobación por parte de CNMV de la nueva política de inversión del fondo (23/11/2021) se ha ido adaptando la cartera a esta nueva política para invertir un mínimo del 50% del patrimonio del fondo en activos que cumplen los criterios de sostenibilidad para alcanzar las características ambientales o sociales que el fondo promueve, de acuerdo con el artículo 8 del Reglamento UE 2019/2088.

El Fondo tiene como objetivo invertir en inversiones sostenibles (art. 9 Reglamento UE 2019/2088). Para su selección se emplean, además de criterios financieros, criterios medioambientales, sociales y de buen gobierno ("ASG"); en particular, las inversiones se relacionan con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS). Se

invertirá un mínimo del 90% del patrimonio en renta variable (inversión sostenible), el resto se invertirá en liquidez y coberturas.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

N/A

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

En general, TREA AM optará por ejercer los derechos políticos a través del ejercicio de voto a distancia, incluyendo la cadena de custodia, la plataforma de voto y/o cualquier otro medio efectivo que se ponga a disposición de los accionistas. De forma puntual, el equipo de TREA podrá decidir caso a caso la asistencia física a las reuniones anuales o extraordinarias.

Nuestro ámbito de votación está compuesto por empresas cuyas posiciones agregadas cumplen alguno de los siguientes supuestos:

- Representa el 0,5% o más del capital de la sociedad
- Representa un peso importante de las posiciones agregadas de la Gestora.

Atendiendo a los criterios anteriormente nombrados, no ha sido necesaria la asistencia a las juntas y en su caso al ejercicio de los derechos de voto en el periodo.

El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos, no supera lo estipulado en el folleto informativo.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El fondo soporta gastos derivados del servicio de análisis y que ascienden en el primer semestre de 2024 a 487,77 euros, los cuales corresponden íntegramente al análisis de RF. El servicio es prestado por varios proveedores. El análisis recibido se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC bajo gestión y su contribución en el proceso de toma de decisiones de inversión es valorada positivamente por el Departamento de Inversiones de la sociedad gestora.

Detallamos los proveedores del servicio de análisis que representaron el grueso del importe global abonado en el ejercicio 2024 por parte de la gestora del fondo:

KEPLER CHEUVREUX  
BERNSTEIN  
EXANE BNP  
BANK OF AMERICA  
MORGAN STANLEY  
SANTANDER

ALPHA SENSE  
 JB CAPITAL  
 TEGUS

Presupuesto anual del servicio de análisis, para el año 2024 es de 1.934,59 euros.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El semestre acaba con un tono de crecimiento estable pero algunos datos de consumo y de inversión apuntan a un menor crecimiento en la segunda mitad de año. Esto esperamos que eleve la volatilidad de los activos frente a la complacencia del primer semestre que sólo ha sido truncada cuando los bancos centrales (en especial la FED) han limitado el ritmo de bajadas de tipos en el año. El escenario sigue siendo positivo para los activos de riesgo basado en unos resultados empresariales sólidos que consigan aplacar el ruido político de la segunda mitad.

En cuanto a riesgo de activos: procuramos tener una cartera relativamente diversificada para disminuir el riesgo de crédito. La diversificación se realiza tanto geográficamente, sectorialmente, por categorías de activos, por rating y por grado de subordinación.

El Fondo está claramente expuesto a los riesgos relacionados con los mercados de renta fija, riesgos que incluyen aspectos técnicos de los mercados, debilidades macro, temas de gobierno corporativo, y la falta de liquidez en condiciones de mercado adversas. El Fondo intenta mitigar estos riesgos con ciertas técnicas de coberturas y el uso de posiciones en efectivo, pero no puede eliminarlos.

A nivel de gestión, nuestro análisis y seguimiento del riesgo de crédito se realiza de forma individual por cada uno de los emisores. Además del riesgo de crédito extraído del análisis a nivel financiero/económico de la compañía/país se analizan los folletos de los bonos para entender las condiciones específicas de cada uno de los activos, siendo los ratings de las agencias crediticias un elemento más pero nunca condición única y/o suficiente para la realización de una inversión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M77 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,50 2027-05-31	EUR	2.754	0,66	0	0,00
ES0000012B88 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,40 2028-07-30	EUR	3.176	0,77	0	0,00
ES0200002105 - BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 3,25 2029-05-31	EUR	1.483	0,36	0	0,00
ES0000012J15 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,07 2027-01-31	EUR	10.122	2,44	0	0,00
ES0200002030 - BONO ADIF ALTA VELOCIDAD 1,25 2026-05-04	EUR	1.433	0,35	769	1,00
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>18.968</b>	<b>4,58</b>	<b>769</b>	<b>1,00</b>
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,38 2027-07-30	EUR	708	0,17	0	0,00
ES0265936056 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 5,88 2029-04-02	EUR	753	0,18	0	0,00
ES0380907073 - BONO JUNICAJA BANCO SA 6,50 2027-09-11	EUR	318	0,08	104	0,13
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 4,75 2026-06-15	EUR	916	0,22	509	0,66
ES0344251014 - BONO IBERCAJA BANCO SA 5,63 2026-06-07	EUR	1.553	0,37	516	0,67
ES0365936048 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 5,50 2025-05-18	EUR	0	0,00	1.017	1,32
ES0312342019 - BONO AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 2025-06-30	EUR	0	0,00	201	0,26
ES0317046003 - BONO CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	0	0,00	101	0,13
ES0380907065 - BONO JUNICAJA BANCO SA 7,25 2026-11-15	EUR	853	0,21	212	0,28
ES0243307016 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2026-10-14	EUR	550	0,13	0	0,00
ES0380907040 - BONO JUNICAJA BANCO SA 1,00 2025-12-01	EUR	368	0,09	370	0,48
ES0880907003 - BONO JUNICAJA BANCO SA 4,88 2026-11-18	EUR	903	0,22	0	0,00
ES0865936019 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 6,00 2026-01-20	EUR	390	0,09	0	0,00
ES0265936015 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 4,63 2025-04-07	EUR	0	0,00	197	0,26
ES0840609012 - BONO CAIXABANK SA 5,25 2026-03-23	EUR	773	0,19	374	0,48
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>8.085</b>	<b>1,95</b>	<b>3.602</b>	<b>4,67</b>
ES0244251015 - BONO IBERCAJA BANCO SA 2,75 2025-07-23	EUR	3.309	0,80	0	0,00
ES0813211010 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 6,00 2024-03-29	EUR	0	0,00	199	0,26
ES0205032008 - BONO FERROVIAL EMISIONES SA 2,50 2024-07-15	EUR	200	0,05	0	0,00
ES0365936048 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 5,50 2025-05-18	EUR	3.550	0,86	0	0,00
ES0380907057 - BONO JUNICAJA BANCO SA 4,50 2024-06-30	EUR	0	0,00	700	0,91
ES0440609248 - BONO CAIXABANK SA 2,63 2024-03-21	EUR	0	0,00	99	0,13
ES0317046003 - BONO CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	101	0,02	0	0,00
ES0344251006 - BONO IBERCAJA BANCO SA 2024-06-15	EUR	0	0,00	1.589	2,06
ES0280907017 - BONO JUNICAJA BANCO SA 2,88 2024-11-13	EUR	3.246	0,78	479	0,62

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0840609004 - BONO CAIXABANK SA 2024-06-13	EUR	0	0,00	400	0,52
ES0265936015 - BONO BANCA CORP BANCARIA SA 4,63 2025-04-07	EUR	996	0,24	0	0,00
ES0343307015 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2024-09-25	EUR	284	0,07	284	0,37
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		11.686	2,82	3.751	4,87
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>38.739</b>	<b>9,35</b>	<b>8.121</b>	<b>10,54</b>
ES0505287815 - PAGARE AEDAS HOMES SAU 5,01 2024-10-18	EUR	493	0,12	0	0,00
ES0505075301 - PAGARE EUSKALTEL SA 5,71 2024-09-27	EUR	494	0,12	0	0,00
ES0505287757 - PAGARE AEDAS HOMES SAU 5,12 2024-07-19	EUR	299	0,07	0	0,00
ES0505223216 - PAGARE GESTAMP AUTOMOCION SA 5,15 2024-07-11	EUR	1.698	0,41	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>2.984</b>	<b>0,72</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>41.723</b>	<b>10,07</b>	<b>8.121</b>	<b>10,54</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>41.723</b>	<b>10,07</b>	<b>8.121</b>	<b>10,54</b>
XS2530435473 - BONO INVITALIA 5,25 2025-08-14	EUR	506	0,12	0	0,00
IT0005366460 - BONO CASSA DEPOSITI E PRESTITI 2,13 2026-03-21	EUR	194	0,05	0	0,00
IT0005557084 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,60 2025-09-29	EUR	6.509	1,57	0	0,00
XS2538441598 - BONO ROMANIA 6,63 2029-09-27	EUR	2.267	0,55	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.476	2,29	0	0,00
XS1744744191 - BONO NORTH MACEDONIA 2,75 2025-01-18	EUR	197	0,05	0	0,00
IT0005273567 - RENTA FIJA CASSA DEPOSITI E PRESTITI 2024-06-21	EUR	0	0,00	493	0,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		197	0,05	493	0,64
XS2363719050 - BONO BANCA POPOLARE SONDRIO 1,25 2026-07-13	EUR	474	0,11	0	0,00
XS2842080488 - BONO PKO BANK POLSKI SA 4,50 2028-06-18	EUR	700	0,17	0	0,00
AT000B122080 - BONO VOLKSBANK WIEN AG 0,88 2026-03-23	EUR	569	0,14	0	0,00
XS2461786829 - BONO CEZ AS 2,38 2027-01-06	EUR	867	0,21	0	0,00
BE6352800765 - BONO BARRY CALLEBAUT SVCS NV 4,00 2029-03-14	EUR	602	0,15	0	0,00
XS2586123965 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,87 2027-08-03	EUR	257	0,06	0	0,00
IT0005598971 - BONO UNICREDIT SPA 3,88 2027-06-11	EUR	1.847	0,45	0	0,00
XS2832942002 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 1,70 2027-03-23	EUR	928	0,22	0	0,00
IT0005597395 - BONO BANCA POPOLARE SONDRIO 4,13 2029-06-04	EUR	498	0,12	0	0,00
XS2405390043 - BONO SYDBANK A/S 0,50 2025-11-10	EUR	477	0,12	0	0,00
XS2826614898 - BONO SYDBANK A/S 4,13 2026-09-30	EUR	603	0,15	0	0,00
FR001400F2R8 - BONO AIR FRANCE-KLM 8,13 2028-02-28	EUR	557	0,13	0	0,00
IT0005596363 - BONO BPER BANCA 4,00 2030-04-22	EUR	396	0,10	0	0,00
XS2695047659 - BONO BANCA POPOLARE SONDRIO 5,50 2027-09-26	EUR	2.098	0,51	0	0,00
FR001400O6Z9 - BONO AIR FRANCE-KLM 4,63 2029-02-23	EUR	297	0,07	0	0,00
XS2228683277 - BONO NISSAN MOTOR CO 2,65 2026-02-17	EUR	979	0,24	0	0,00
XS282575648 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,17 2028-11-21	EUR	1.000	0,24	0	0,00
XS2817920080 - BONO ARION BANKI HF 4,63 2028-11-21	EUR	202	0,05	0	0,00
XS2620752811 - BONO ARION BANKI HF 7,25 2026-05-25	EUR	529	0,13	0	0,00
XS2815976126 - BONO CPI PROPERTY GROUP SA 7,00 2029-02-07	EUR	99	0,02	0	0,00
XS2392462730 - BONO WERFENLIFE SA 0,50 2026-07-28	EUR	1.580	0,38	0	0,00
XS2630465875 - BONO WERFENLIFE SA 4,63 2028-03-06	EUR	2.048	0,49	0	0,00
XS2530053789 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2026-09-13	EUR	1.152	0,28	0	0,00
FR001400DAO4 - BONO ORANO SA 5,38 2027-02-15	EUR	3.220	0,78	0	0,00
XS2802883731 - BONO DUFY ONE BV 4,75 2027-04-18	EUR	199	0,05	0	0,00
XS2801962155 - BONO PVH CORP 4,11 2029-07-12	EUR	1.696	0,41	0	0,00
FR001400P4R2 - BONO BEL SA 4,38 2029-04-11	EUR	101	0,02	0	0,00
IT0005539504 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 3,80 2027-04-26	EUR	1.498	0,36	0	0,00
XS2628704210 - BONO AIR LEASE CORP 3,70 2030-03-15	EUR	196	0,05	0	0,00
XS2788380306 - BONO PKO BANK POLSKI SA 4,50 2028-03-27	EUR	3.011	0,73	0	0,00
XS1843435501 - BONO AROUNDTOWN SA 1,50 2026-02-28	EUR	464	0,11	0	0,00
XS1815135352 - BONO AROUNDTOWN SA 2,00 2026-08-02	EUR	274	0,07	0	0,00
XS2265369657 - BONO DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,00 2026-03-02	EUR	294	0,07	0	0,00
XS2774391580 - BONO FORVIA SE 5,13 2026-06-15	EUR	502	0,12	0	0,00
XS2406737036 - BONO NATURGY FINANCE BV 2,37 2026-11-23	EUR	189	0,05	0	0,00
XS2610209129 - BONO ACCIONA ENERGIA FINANCIARIA 3,75 2030-01-25	EUR	1.166	0,28	0	0,00
DK0030393665 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 3,88 2027-07-05	EUR	201	0,05	0	0,00
XS2682093526 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 6,00 2027-09-15	EUR	419	0,10	0	0,00
FR001400O457 - BONO AYVENS SA 3,88 2027-02-22	EUR	402	0,10	0	0,00
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-02	EUR	1.222	0,29	0	0,00
IT0005583460 - BONO BPER BANCA 4,25 2029-01-20	EUR	101	0,02	0	0,00
XS2310945048 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,75 2026-03-15	EUR	975	0,24	0	0,00
XS2764789231 - BONO FORTIVE CORPORATION 3,70 2026-02-13	EUR	200	0,05	0	0,00
XS2764264607 - BONO ING GROEP NV 3,88 2028-08-12	EUR	504	0,12	0	0,00
XS2023873149 - BONO AROUNDTOWN SA 1,45 2028-04-09	EUR	168	0,04	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTCCCMOM0006 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA MUT 8,38 2026-07-04	EUR	753	0,18	0	0,00
XS2286011528 - BONO BANCO DE SABADELL SA 2,50 2026-01-15	EUR	191	0,05	0	0,00
DE000A3823S1 - BONO SCHAEFFLER AG 4,75 2029-05-14	EUR	3.237	0,78	0	0,00
FR001400L9Q7 - BONO VALEO SE 5,88 2029-01-12	EUR	211	0,05	0	0,00
BE0002993740 - BONO BELFIUS BANK SA NV 3,75 2029-01-22	EUR	500	0,12	0	0,00
FR001400NC70 - BONO AYVENS SA 3,88 2028-01-24	EUR	601	0,14	0	0,00
FR001400KWR6 - BONO ELO SACA 6,00 2028-12-22	EUR	395	0,10	0	0,00
IT0005580136 - BONO BANCO BPM SPA 4,88 2029-01-17	EUR	410	0,10	0	0,00
BE0002936178 - BONO CRELAN SA 6,00 2029-02-28	EUR	2.245	0,54	0	0,00
DE000A3823R3 - BONO SCHAEFFLER AG 4,50 2026-07-14	EUR	5.051	1,22	0	0,00
FR001400N3F1 - BONO RCI BANQUE SA 3,88 2028-10-12	EUR	598	0,14	0	0,00
XS2178043530 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 7,50 2025-05-19	EUR	0	0,00	611	0,79
XS2558591967 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2027-01-21	EUR	748	0,18	158	0,20
XS2408491947 - BONO JDE PEET'S NV 0,24 2025-01-16	EUR	0	0,00	383	0,50
XS2226123573 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 6,00 2025-09-01	EUR	198	0,05	198	0,26
XS2661068234 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5,25 2029-07-30	EUR	4.563	1,10	0	0,00
XS2698998593 - BONO ACCIONA ENERGIA FINANCIARIA 5,13 2031-01-23	EUR	208	0,05	0	0,00
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,63 2026-10-18	EUR	408	0,10	102	0,13
PTBCP2OM0058 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 5,63 2025-10-02	EUR	4.085	0,99	618	0,80
XS2694872081 - BONO VOLKSWAGEN LEASING GMBH 4,50 2026-03-25	EUR	101	0,02	102	0,13
XS2682331728 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 3,09 2026-09-13	EUR	0	0,00	153	0,20
IT0005561243 - BONO BPER BANCA 5,75 2028-09-11	EUR	5.231	1,26	155	0,20
PTCGDNOM0026 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 2,88 2025-06-15	EUR	0	0,00	295	0,38
FR001400J861 - BONO TDF INFRASTRUCTURE SAS 5,63 2028-04-21	EUR	2.414	0,58	210	0,27
XS2644417227 - BONO SANTANDER CONSUMER BANK 4,50 2026-06-30	EUR	304	0,07	307	0,40
PTGGDDOM0008 - BONO FLOENE ENERGIAS SA 4,88 2028-04-03	EUR	3.089	0,75	0	0,00
IT0005549479 - BONO BANCO BPM SPA 6,00 2027-06-14	EUR	1.844	0,45	472	0,61
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2025-01-20	EUR	0	0,00	966	1,25
XS2229875989 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,25 2025-09-15	EUR	2.179	0,53	394	0,51
XS2385389551 - BONO HLDNG D'INFRA METIERS 0,13 2025-08-16	EUR	1.698	0,41	0	0,00
XS2633552026 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 4,38 2026-05-08	EUR	404	0,10	407	0,53
BE0002950310 - BONO KBC GROUP NV 4,50 2025-06-06	EUR	0	0,00	303	0,39
XS2178957077 - BONO REDEXIS GAS FINANCE BV 1,88 2025-02-28	EUR	0	0,00	385	0,50
XS2606341787 - BONO CREDITO EMILIANO SPA 5,63 2028-05-30	EUR	1.162	0,28	0	0,00
XS2626691906 - BONO DE VOLKSBANK NV 4,63 2027-08-23	EUR	1.226	0,30	309	0,40
XS2625195891 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2026-05-19	EUR	201	0,05	203	0,26
XS2625985945 - BONO GENERAL MOTORS FINL CO 4,50 2027-11-22	EUR	205	0,05	208	0,27
XS2623496085 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6,13 2028-05-15	EUR	752	0,18	217	0,28
XS2623501181 - BONO CAIXABANK SA 4,63 2026-05-16	EUR	102	0,02	102	0,13
XS2620201421 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4,13 2025-05-10	EUR	0	0,00	201	0,26
XS2617442525 - BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 2026-01-07	EUR	202	0,05	203	0,26
DK0009526998 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 0,75 2027-01-20	EUR	90	0,02	90	0,12
XS2615271629 - BONO JYSKE BANK A/S 5,00 2027-10-26	EUR	1.551	0,37	208	0,27
XS2613658470 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20	EUR	0	0,00	201	0,26
XS2468378059 - BONO CAIXABANK SA 1,63 2025-04-13	EUR	0	0,00	772	1,00
FR001400H8D3 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-10-11	EUR	201	0,05	203	0,26
DE000A3H2TA0 - BONO SCHAEFFLER AG 3,38 2028-07-12	EUR	96	0,02	97	0,13
XS2601458602 - BONO SIEMENS ENERGY FINAN BV 4,00 2026-03-05	EUR	100	0,02	99	0,13
XS2604697891 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,88 2026-03-29	EUR	100	0,02	101	0,13
XS2592659242 - BONO VF CORP 4,13 2026-02-07	EUR	990	0,24	0	0,00
XS2491963638 - BONO AIB GROUP PLC 3,63 2025-07-04	EUR	0	0,00	797	1,03
DK0030045703 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 4,00 2028-07-17	EUR	100	0,02	101	0,13
XS2547591474 - BONO SUMITOMO MITSUI BANKING 3,60 2026-02-16	EUR	100	0,02	101	0,13
XS2584643113 - BONO NORDEA BANK AB 3,63 2025-02-10	EUR	0	0,00	100	0,13
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE CO SA 2,25 2026-01-12	EUR	480	0,12	484	0,63
XS2583203950 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,25 2028-02-07	EUR	2.186	0,53	0	0,00
XS2582404724 - BONO ZF FINANCE GMBH 5,75 2026-07-03	EUR	514	0,12	0	0,00
BE0002913946 - BONO CRELAN SA 5,75 2028-01-26	EUR	5.610	1,35	315	0,41
XS2579606927 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 2026-01-26	EUR	707	0,17	202	0,26
FR001400F606 - BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,13 2026-01-13	EUR	301	0,07	304	0,39
BE0002872530 - BONO CRELAN SA 5,38 2025-10-31	EUR	614	0,15	617	0,80
FR001400EHH1 - BONO ELO SACA 4,88 2028-09-08	EUR	945	0,23	99	0,13
FR001400EA16 - BONO VALEO SE 5,38 2027-02-28	EUR	4.447	1,07	0	0,00
XS2544400786 - BONO JYSKE BANK A/S 4,63 2025-04-11	EUR	0	0,00	303	0,39
XS2535283548 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 8,00 2025-09-22	EUR	1.484	0,36	1.463	1,90
XS2528155893 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,38 2025-09-08	EUR	508	0,12	510	0,66
XS2463934864 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA OY 2,63 2026-12-31	EUR	2.836	0,68	0	0,00
XS2069407786 - BONO CPI PROPERTY GROUP SA 1,63 2027-01-23	EUR	798	0,19	0	0,00
XS1761721262 - BONO AROUNDTOWN SA 1,63 2027-10-31	EUR	172	0,04	0	0,00
FR001400AK26 - BONO ELIS SA 4,13 2027-02-24	EUR	803	0,19	0	0,00
XS2465984289 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 1,88 2025-06-05	EUR	0	0,00	864	1,12
XS2455392584 - BONO BANCO DE SABADELL SA 2,63 2025-03-24	EUR	0	0,00	1.465	1,90
XS2411447043 - BONO ISLANDSBANK 0,75 2025-03-25	EUR	0	0,00	286	0,37
XS2434763483 - BONO NE PROPERTY BV 2,00 2029-10-20	EUR	172	0,04	81	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2408458730 - BONO DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,88 2027-02-16	EUR	292	0,07	0	0,00
XS2407027031 - BONO VIA OUTLETS BV 1,75 2028-11-15	EUR	1.687	0,41	0	0,00
PTCCCAOM0000 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA MUT 2,50 2025-11-05	EUR	3.994	0,96	0	0,00
XS2399851901 - BONO ZF FINANCE GMBH 2,25 2028-02-03	EUR	366	0,09	0	0,00
XS2383811424 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 1,75 2027-03-09	EUR	176	0,04	171	0,22
XS2367164576 - BONO BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 2028-04-22	EUR	1.692	0,41	86	0,11
XS2363989273 - BONO LAR ESPANA REAL ESTATE 1,75 2026-04-22	EUR	1.218	0,29	88	0,11
XS2238777374 - BONO PPF TELECOM GROUP BV 3,25 2027-06-29	EUR	1.462	0,35	0	0,00
XS2356030556 - BONO CTP NV 1,25 2029-03-21	EUR	430	0,10	0	0,00
XS2322423539 - BONO INTL CONSOLIDATED AIRLIN 3,75 2028-12-25	EUR	1.872	0,45	0	0,00
XS2351032227 - BONO WORLEY US FINANCE SUB 0,88 2026-03-09	EUR	1.815	0,44	507	0,66
XS1327504087 - BONO AUTOSTRADE PER L'ITALIA 1,75 2026-06-26	EUR	94	0,02	94	0,12
XS2233264808 - BONO UNICREDIT SPA 2,57 2025-09-22	USD	308	0,07	298	0,39
XS2207976783 - BONO UNICREDIT SPA 2,20 2026-07-22	EUR	482	0,12	0	0,00
XS2332590632 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 5,25 2026-05-27	EUR	294	0,07	0	0,00
XS1713463559 - BONO ENEL SPA 3,38 2026-08-24	EUR	194	0,05	191	0,25
XS2199716304 - BONO Leonardo Spa 2,38 2025-10-08	EUR	192	0,05	194	0,25
PTBCPHOM0066 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 1,13 2026-02-12	EUR	1.905	0,46	0	0,00
XS2264074647 - BONO LOUIS DREYFUS CO BV 2,38 2025-08-27	EUR	489	0,12	0	0,00
XS1596740453 - BONO MADRILENA RED DE GAS FIN 2,25 2029-01-11	EUR	544	0,13	0	0,00
XS2256949749 - BONO ABERTIS FINANCE BV 3,25 2025-11-24	EUR	194	0,05	0	0,00
FR0013414919 - BONO ORANO SA 3,38 2026-01-23	EUR	394	0,09	297	0,38
XS1206977495 - BONO UNIPOL GRUPPO SPA 3,00 2025-03-18	EUR	0	0,00	593	0,77
FR0013510179 - BONO ELO SACA 2,88 2026-01-29	EUR	671	0,16	0	0,00
XS2244941063 - BONO BERDROLA INTL BV 1,87 2026-01-28	EUR	467	0,11	467	0,61
DE000A289091 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-07-12	EUR	0	0,00	195	0,25
XS2231165668 - BONO BEVCO LUX SARL 1,50 2027-06-16	EUR	279	0,07	0	0,00
XS1969645255 - BONO PPF TELECOM GROUP BV 3,13 2025-12-27	EUR	2.702	0,65	0	0,00
XS1877860533 - BONO COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,63 2025-12-29	EUR	394	0,10	0	0,00
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2025-11-13	EUR	2.625	0,63	194	0,25
XS2167595672 - BONO EUROFINS SCIENTIFIC SE 3,75 2026-07-17	EUR	987	0,24	0	0,00
XS1619643015 - BONO MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 2025-02-26	EUR	0	0,00	286	0,37
XS2121417989 - BONO BANCO BPM SPA 1,63 2025-02-18	EUR	0	0,00	972	1,26
BE6318702253 - BONO ARGENTA SPAARBANK 1,00 2027-01-29	EUR	371	0,09	0	0,00
FR0013416146 - BONO ELO SACA 2,38 2025-01-25	EUR	0	0,00	389	0,50
XS2081500907 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-09-23	EUR	1.132	0,27	665	0,86
FR0013462728 - BONO CEETRUS SA 2,75 2026-08-26	EUR	1.234	0,30	0	0,00
XS2001315766 - BONO EURONET WORLDWIDE INC 1,38 2026-02-22	EUR	5.194	1,25	452	0,59
XS2063535970 - BONO NE PROPERTY BV 1,88 2026-10-09	EUR	695	0,17	183	0,24
XS2049419398 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 1,13 2025-12-09	EUR	4.582	1,11	464	0,60
XS1839682116 - BONO BULGARIAN ENERGY HLD 3,50 2025-06-28	EUR	0	0,00	965	1,25
XS1298711729 - BONO TURKCELL ILETISIM HIZMET 5,75 2025-10-15	USD	785	0,19	0	0,00
XS1799545329 - BONO ACS SERVICIOS COMUNICAC 1,88 2026-01-20	EUR	675	0,16	0	0,00
XS1691349952 - RENTA FIJA NORTEGAS ENERGIA DISTR 2,07 2027-06-28	EUR	5.714	1,38	0	0,00
XS1627343186 - RENTA FIJA FCC AQUALIA SA 2,63 2027-03-08	EUR	582	0,14	0	0,00
FR0013144201 - RENTA FIJA TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,50 2026-01-07	EUR	2.038	0,49	969	1,26
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>158.405</b>	<b>38,20</b>	<b>26.247</b>	<b>33,99</b>
XS1719267855 - BONO PARKER-HANNIFIN CORP 1,13 2024-12-01	EUR	1.079	0,26	0	0,00
XS2058908745 - BONO BANCO BPM SPA 4,25 2024-10-01	EUR	200	0,05	0	0,00
XS2641720987 - BONO SBAB BANK AB 4,88 2025-06-26	EUR	605	0,15	0	0,00
XS1197775692 - BONO APTIV PLC 1,50 2024-12-10	EUR	590	0,14	0	0,00
XS2837886105 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV AG 4,54 2027-06-10	EUR	652	0,16	0	0,00
XS2838482052 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 4,29 2027-06-10	EUR	400	0,10	0	0,00
XS2835902839 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4,20 2027-06-07	EUR	1.401	0,34	0	0,00
XS1724626699 - BONO VOLVO CAR AB 2,00 2024-10-24	EUR	1.282	0,31	0	0,00
FR0013457157 - BONO ACCOR SA 2,63 2025-01-30	EUR	296	0,07	0	0,00
XS2819338091 - BONO CITIGROUP INC 4,42 2027-05-14	EUR	1.101	0,27	0	0,00
XS2815894071 - BONO BARCLAYS PLC 4,62 2027-05-08	EUR	2.550	0,62	0	0,00
FR0013367612 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 4,00 2024-07-05	EUR	3.204	0,77	0	0,00
US172967ND99 - BONO CITIGROUP INC 1,28 2024-11-03	USD	455	0,11	0	0,00
XS2804483381 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,52 2027-04-16	EUR	2.302	0,56	0	0,00
XS2803392021 - BONO TORONTO-DOMINION BANK 4,30 2026-04-16	EUR	1.001	0,24	0	0,00
XS2802190459 - BONO SNAM SPA 4,31 2026-04-15	EUR	602	0,15	0	0,00
US83368TBG22 - BONO SOCIETE GENERALE 2,23 2025-01-21	USD	727	0,18	0	0,00
XS2082818951 - BONO AUST & NZ BANKING GROUP 1,13 2024-11-21	EUR	686	0,17	0	0,00
XS2582358789 - BONO PKO BANK POLSKI SA 5,63 2025-02-01	EUR	4.453	1,07	0	0,00
XS2798993858 - BONO BANK OF MONTREAL 4,38 2027-04-12	EUR	900	0,22	0	0,00
XS2798276270 - BONO DANSKE BANK A/S 4,55 2026-04-10	EUR	6.808	1,64	0	0,00
XS2798983545 - BONO LEASYS SPA 4,64 2026-04-08	EUR	1.001	0,24	0	0,00
XS2794650833 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 4,35 2026-03-27	EUR	603	0,15	0	0,00
XS2102931677 - BONO BANCO DE SABADELL SA 2,00 2025-01-17	EUR	1.470	0,35	0	0,00
XS2794477518 - BONO OP CORPORATE BANK PLC 4,10 2027-03-28	EUR	1.502	0,36	0	0,00
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 4,36 2026-03-19	EUR	1.204	0,29	0	0,00
FR0014000TTO - BONO BNP PARIBAS 4,02 2026-03-20	EUR	1.001	0,24	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1715306012 - BONO AROUNDTOWN SA 1,00 2024-10-07	EUR	870	0,21	0	0,00
FR0013459765 - BONO RCI BANQUE SA 2,63 2025-02-18	EUR	3.049	0,74	0	0,00
FR001400OEP0 - BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 4,42 2027-03-05	EUR	502	0,12	0	0,00
XS1795406658 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 3,88 2026-06-22	EUR	1.186	0,29	0	0,00
XS2782828649 - BONO SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4,21 2027-03-08	EUR	1.002	0,24	0	0,00
XS2780858994 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 4,22 2026-03-06	EUR	401	0,10	0	0,00
XS2737063722 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 4,13 2025-12-22	EUR	402	0,10	0	0,00
FR0013477254 - BONO AIR FRANCE-KLM 1,88 2024-10-16	EUR	1.876	0,45	0	0,00
XS2293577354 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,54 2026-01-29	EUR	402	0,10	0	0,00
XS2458558934 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 2025-03-17	EUR	482	0,12	0	0,00
XS2775724862 - BONO LLOYDS BANKING GROUP PLC 4,48 2026-03-05	EUR	1.105	0,27	0	0,00
XS1788515606 - BONO NATWEST GROUP PLC 1,75 2025-03-02	EUR	490	0,12	0	0,00
XS2775174340 - BONO KBC IFIMA SA 4,14 2026-03-04	EUR	2.003	0,48	0	0,00
IT0005412256 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 7,75 2027-06-29	EUR	531	0,13	0	0,00
DK0030393319 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 4,45 2026-02-27	EUR	1.006	0,24	0	0,00
XS2342059784 - BONO BARCLAYS PLC 4,81 2025-05-12	EUR	202	0,05	0	0,00
XS2648672231 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 4,76 2025-01-13	EUR	503	0,12	0	0,00
XS1156024116 - BONO INTESA SANPAOLO VITA SPA 4,75 2024-12-17	EUR	2.000	0,48	0	0,00
XS2757373050 - BONO TOYOTA MOTOR FINANCE BV 4,47 2027-02-09	EUR	2.015	0,49	0	0,00
XS2755443459 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 4,56 2027-01-29	EUR	302	0,07	0	0,00
XS2752874821 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 4,68 2026-01-26	EUR	3.039	0,73	0	0,00
USN8438JAA62 - BONO SUZANO INTL FINANCE BV 4,00 2024-11-14	USD	918	0,22	0	0,00
XS2752465810 - BONO LANDBK HESSEN-THUERINGEN 4,58 2026-01-23	EUR	200	0,05	0	0,00
XS2752456314 - BONO SANTAN CONSUMER FINANCE 4,55 2026-01-22	EUR	1.906	0,46	0	0,00
XS2747616105 - BONO ABN AMRO BANK NV 4,51 2027-01-15	EUR	1.007	0,24	0	0,00
XS2745115597 - BONO NATWEST MARKETS PLC 4,49 2026-01-09	EUR	1.809	0,44	0	0,00
XS1592283391 - BONO JYSKE BANK A/S 2,25 2024-04-05	EUR	0	0,00	396	0,51
XS2387929834 - BONO BANK OF AMERICA CORP 4,70 2025-09-22	EUR	3.026	0,73	0	0,00
XS2733010628 - BONO BANK OF NOVA SCOTIA 4,26 2025-12-12	EUR	1.005	0,24	200	0,26
XS2068978050 - BONO CREDITO EMILIANO SPA 1,50 2024-10-25	EUR	3.756	0,91	683	0,89
XS1717591884 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,58 2024-11-21	EUR	1.004	0,24	0	0,00
XS2178043530 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 7,50 2025-05-19	EUR	615	0,15	0	0,00
XS2717313964 - BONO IMMOBILIARE GRANDE DIST 6,25 2025-05-17	EUR	558	0,13	273	0,35
PTBCPFOM0043 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 9,25 2024-01-31	EUR	0	0,00	808	1,05
XS2408491947 - BONO DE PEET'S NV 0,24 2025-01-16	EUR	383	0,09	0	0,00
XS2719281227 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,62 2025-11-16	EUR	1.108	0,27	1.103	1,43
US345397WWW97 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,66 2024-09-08	USD	182	0,04	178	0,23
XS1626933102 - BONO BNP PARIBAS 2024-06-07	EUR	0	0,00	1.205	1,56
XS2443438051 - BONO DANSKE BANK A/S 1,38 2026-02-17	EUR	471	0,11	474	0,61
XS1611167856 - BONO HELLA GMBH & CO KGAA 1,00 2024-05-17	EUR	0	0,00	1.080	1,40
XS2000719992 - BONO ENEL SPA 3,50 2025-02-24	EUR	595	0,14	0	0,00
XS2116728895 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1,74 2024-07-19	EUR	195	0,05	196	0,25
XS2682331728 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,88 2026-09-13	EUR	155	0,04	0	0,00
XS2679904768 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,50 2028-09-14	EUR	1.674	0,40	316	0,41
PTCGDNM0026 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 2,88 2025-06-15	EUR	987	0,24	0	0,00
XS2495521515 - BONO BPER BANCA 4,63 2024-01-22	EUR	0	0,00	500	0,65
XS2243666125 - BONO JYSKE BANK A/S 0,38 2024-10-15	EUR	675	0,16	676	0,88
US63307A2S34 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 3,75 2024-06-09	USD	0	0,00	222	0,29
XS2104967695 - BONO UNICREDIT SPA 1,20 2025-01-20	EUR	2.687	0,65	0	0,00
BE0002950310 - BONO KBC GROUP NV 4,50 2025-06-06	EUR	302	0,07	0	0,00
XS2178957077 - BONO REDEXIS GAS FINANCE BV 1,88 2025-02-28	EUR	383	0,09	0	0,00
FR001400I9F5 - BONO ARVAL SERVICE LEASE SA F 4,63 2024-11-02	EUR	101	0,02	101	0,13
XS2046595836 - BONO DANSKE BANK A/S 0,50 2024-08-27	EUR	778	0,19	573	0,74
XS2629047254 - BONO SWEDBANK AB 4,63 2025-05-30	EUR	604	0,15	606	0,79
XS2150054026 - BONO BARCLAYS PLC 3,38 2024-04-02	EUR	0	0,00	954	1,24
XS2620201421 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 4,13 2025-05-10	EUR	201	0,05	0	0,00
XS2187689034 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,50 2025-06-17	EUR	295	0,07	0	0,00
XS2049154078 - BONO ING GROEP NV 0,10 2024-09-03	EUR	673	0,16	675	0,87
XS2613658470 - BONO ABN AMRO BANK NV 3,75 2025-04-20	EUR	200	0,05	0	0,00
XS1967582831 - BONO SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0,63 2024-03-25	EUR	0	0,00	194	0,25
XS2468378059 - BONO CAIXABANK SA 1,63 2025-04-13	EUR	1.651	0,40	0	0,00
XS1567901761 - BONO SECURITAS AB 1,13 2024-02-20	EUR	0	0,00	97	0,13
XS2597970800 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,35 2025-03-17	EUR	1.505	0,36	200	0,26
BE0974423569 - BONO KBC GROUP NV 2024-06-29	EUR	0	0,00	196	0,25
XS2597999452 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,75 2027-03-14	EUR	308	0,07	311	0,40
FR001400GDG7 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 4,25 2025-03-07	EUR	100	0,02	100	0,13
XS1292988984 - BONO ENI SPA 1,75 2024-01-18	EUR	0	0,00	98	0,13
XS1551306951 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	0	0,00	294	0,38
FR0013241361 - BONO RCI BANQUE SA 1,38 2024-03-08	EUR	0	0,00	97	0,13
XS2491963638 - BONO AIB GROUP PLC 3,63 2025-07-04	EUR	792	0,19	0	0,00
DK0009525404 - BONO NYKREDIT REALKREDIT AS 0,13 2024-07-10	EUR	0	0,00	285	0,37
XS1808351214 - BONO CAIXABANK SA 2,25 2025-04-17	EUR	1.466	0,35	0	0,00
XS2584643113 - BONO Nordea Bank Abp 3,63 2025-02-10	EUR	100	0,02	0	0,00
XS2553825949 - BONO FORVIA 7,25 2024-11-15	EUR	0	0,00	221	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005358491 - BONO CREDITO EMILIANO SPA 1,13 2024-01-17	EUR	0	0,00	196	0,25
XS1799389995 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 2024-06-27	EUR	0	0,00	587	0,76
PTBCPBOM0062 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 8,50 2024-10-25	EUR	3.485	0,84	521	0,67
XS2544400786 - BONO JYSKE BANK A/S 4,63 2025-04-11	EUR	6.334	1,53	0	0,00
XS1959498160 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3,02 2024-03-06	EUR	0	0,00	110	0,14
XS2082969655 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 1,00 2024-11-25	EUR	547	0,13	549	0,71
XS1652512457 - BONO DS SMITH PLC 1,38 2024-04-26	EUR	0	0,00	721	0,93
XS2485537828 - BONO BPER BANCA 2024-06-28	EUR	0	0,00	1.589	2,06
XS1076781589 - BONO INN GROUP NV 4,38 2024-06-13	EUR	0	0,00	300	0,39
XS2465984289 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 1,88 2025-06-05	EUR	2.626	0,63	0	0,00
XS2455392584 - BONO BANCO DE SABADELL SA 2,63 2025-03-24	EUR	3.541	0,85	0	0,00
XS2296201424 - BONO DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,88 2025-01-11	EUR	496	0,12	0	0,00
XS2430702873 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 4,52 2024-01-19	EUR	0	0,00	293	0,38
FR0013322146 - BONO RCI BANQUE SA 4,32 2025-03-12	EUR	402	0,10	0	0,00
XS2436160779 - BONO BANCO SANTANDER SA 0,10 2024-01-26	EUR	0	0,00	789	1,02
XS2411447043 - BONO ISLANDSBANK 0,75 2025-03-25	EUR	749	0,18	0	0,00
XS1252389983 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,89 2025-08-12	EUR	199	0,05	0	0,00
XS209380735 - BONO BERRY GLOBAL INC 1,00 2024-10-15	EUR	4.850	1,17	765	0,99
XS2189594315 - BONO SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,13 2025-03-18	EUR	566	0,14	0	0,00
XS2397239000 - BONO HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0,25 2024-09-13	EUR	2.622	0,63	448	0,58
XS2343532417 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 1,20 2025-01-14	EUR	391	0,09	0	0,00
XS2357281174 - BONO NH HOTEL GROUP SA 4,00 2024-07-02	EUR	0	0,00	92	0,12
XS2356029541 - BONO CTP NV 0,50 2025-03-21	EUR	97	0,02	0	0,00
FR0013342334 - BONO VALEO SE 1,50 2025-03-18	EUR	974	0,24	0	0,00
XS2343873597 - BONO AEDAS HOMES OPCO SLUI 4,00 2024-11-15	EUR	161	0,04	0	0,00
FR0013393774 - BONO RCI BANQUE SA 2,00 2024-04-11	EUR	0	0,00	194	0,25
XS1953271225 - BONO UNICREDIT SPA 4,88 2024-02-20	EUR	0	0,00	200	0,26
XS2322423455 - BONO INTL CONSOLIDATED AIRLIN 2,75 2024-12-25	EUR	1.278	0,31	786	1,02
XS2321651031 - BONO VIA CELERE DESARROLLOS 5,25 2025-04-01	EUR	1.279	0,31	185	0,24
XS2231715322 - BONO ZF FINANCE GMBH 3,00 2025-06-21	EUR	692	0,17	0	0,00
FR0013248465 - BONO TELEPERFORMANCE 1,50 2024-04-03	EUR	0	0,00	494	0,64
XS2078976805 - BONO PPF TELECOM GROUP BV 2,13 2024-10-31	EUR	3.836	0,93	880	1,14
XS2306621934 - BONO LANDSBANKINN HF 0,38 2025-05-23	EUR	799	0,19	0	0,00
IT0005279887 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 5,60 2024-09-26	EUR	1.407	0,34	404	0,52
XS2017471553 - BONO UNICREDIT SPA 2024-06-25	EUR	0	0,00	494	0,64
XS1183235644 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ 2,13 2024-11-04	EUR	0	0,00	1.171	1,52
XS2193734733 - BONO DELL BANK INTERNATIONAL 1,63 2024-05-24	EUR	0	0,00	290	0,38
XS1227287221 - BONO CROWN EURO HOLDINGS SA 3,38 2024-11-15	EUR	2.649	0,64	0	0,00
FR0013449972 - BONO ELIS SA 1,00 2025-01-03	EUR	587	0,14	0	0,00
XS1206977495 - BONO UNIPOL GRUPPO SPA 3,00 2025-03-18	EUR	988	0,24	0	0,00
DE000A289Q91 - BONO SCHAEFFLER AG 2,75 2025-07-12	EUR	982	0,24	0	0,00
XS2055758804 - BONO CAIXABANK SA 0,63 2024-10-01	EUR	0	0,00	95	0,12
XS1785467751 - BONO FORVIA SE 2,63 2025-06-15	EUR	790	0,19	0	0,00
XS1640667116 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 8,66 2024-12-15	EUR	382	0,09	0	0,00
XS2189592616 - BONO ACS Actividades de Construcc 1,38 2025-03-17	EUR	976	0,24	0	0,00
XS2185997884 - BONO REPSOL INTL FINANCE 3,75 2026-03-11	EUR	602	0,15	0	0,00
XS2051914963 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 0,50 2024-09-13	EUR	189	0,05	189	0,25
FR0013399060 - BONO ELO SACA 2,63 2024-01-30	EUR	0	0,00	296	0,38
XS1619643015 - BONO MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1,75 2025-02-26	EUR	285	0,07	0	0,00
XS1996435688 - BONO CEPSA FINANCE SA 1,00 2024-11-16	EUR	94	0,02	381	0,49
XS2107451069 - BONO RCS & RDS SA 2,50 2025-02-05	EUR	1.283	0,31	0	0,00
XS2121467497 - BONO LANDSBANKINN HF 0,50 2024-05-20	EUR	0	0,00	291	0,38
XS2121417989 - BONO BANCO BPM SPA 1,63 2025-02-18	EUR	4.684	1,13	0	0,00
FR0013416146 - BONO ELO SACA 2,38 2025-01-25	EUR	580	0,14	0	0,00
XS2103230152 - BONO POSCO HOLDINGS INC 0,50 2024-01-17	EUR	0	0,00	1.478	1,91
XS2055089457 - BONO UNICREDIT SPA 2,00 2024-09-23	EUR	1.283	0,31	0	0,00
PTCGDMOM0027 - BONO CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 2024-11-25	EUR	290	0,07	291	0,38
PTCMGAOM0038 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO GERAL 0,13 2024-11-14	EUR	0	0,00	94	0,12
XS1782625641 - BONO MEDIOBANCA INTL LUX SA 4,45 2024-03-29	USD	0	0,00	267	0,35
XS1729872736 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4,49 2024-12-01	EUR	1.793	0,43	804	1,04
USU63768AB83 - BONO NBM US HOLDINGS INC 6,63 2024-08-06	USD	178	0,04	0	0,00
XS1722898431 - BONO NE PROPERTY BV 1,75 2024-08-23	EUR	2.518	0,61	0	0,00
XS1839682116 - BONO BULGARIAN ENERGY HLD 3,50 2025-06-28	EUR	2.649	0,64	0	0,00
XS1951220596 - BONO CAIXABANK SA 3,75 2024-02-15	EUR	0	0,00	198	0,26
XS1490137418 - BONO CROWN EURO HOLDINGS SA 2,63 2024-09-30	EUR	1.299	0,31	0	0,00
XS1757394322 - BONO BARCLAYS PLC 1,38 2025-01-24	EUR	879	0,21	0	0,00
XS1731882186 - RENTA FIA ROADSTER FINANCE DAC 1,63 2024-12-09	EUR	3.519	0,85	0	0,00
FR0010804500 - RENTA FIA ORANO SA 4,88 2024-09-23	EUR	501	0,12	0	0,00
XS1596739364 - RENTA FIA MADRILENA RED DE GAS FI 1,38 2025-01-11	EUR	2.270	0,55	524	0,68
XS1581375182 - RENTA FIA A2A SPA 1,25 2024-03-16	EUR	0	0,00	195	0,25
XS1562623584 - RENTA FIA SIGMA ALIMENTOS SA 2,63 2024-02-07	EUR	0	0,00	994	1,29
XS1468525057 - BONO Cellnex Telecom SA 2,38 2024-01-16	EUR	0	0,00	198	0,26
XS0982711714 - RENTA FIA PETROBRAS GLOBAL FINANC 4,75 2025-01-14	EUR	502	0,12	0	0,00
XS1388625425 - RENTA FIA STELLANTIS NV 3,75 2024-03-29	EUR	0	0,00	100	0,13

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		165.904	40,04	31.765	41,16
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>333.981</b>	<b>80,58</b>	<b>58.506</b>	<b>75,79</b>
XS2852111660 - PAGARE ACCIONA SA 4,11 2025-06-24	EUR	961	0,23	0	0,00
XS2852031124 - PAGARE FCC 4,25 2024-10-24	EUR	494	0,12	0	0,00
XS2793130464 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,48 2024-09-26	EUR	792	0,19	0	0,00
XS2771658726 - PAGARE FCC 4,53 2024-07-22	EUR	798	0,19	0	0,00
XS2715953795 - PAGARE ACCIONA SA 4,98 2024-05-06	EUR	0	0,00	492	0,64
XS2704471551 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 4,86 2024-04-11	EUR	0	0,00	395	0,51
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>3.045</b>	<b>0,73</b>	<b>887</b>	<b>1,15</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>337.027</b>	<b>81,31</b>	<b>59.393</b>	<b>76,94</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>337.027</b>	<b>81,31</b>	<b>59.393</b>	<b>76,94</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>378.750</b>	<b>91,38</b>	<b>67.514</b>	<b>87,48</b>

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 aplica en este informe

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).