

RENTA 4 RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4596

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A.
SL

Depositarario: RENTA 4 BANCO, S.A.

Auditor: ERNST&YOUNG,

Grupo Gestora: RENTA 4 BANCO

Grupo Depositarario: RENTA 4 BANCO

Rating Depositarario: ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.renta4.es.

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

Dirección

PS. DE LA HABANA, 74, 2º, DCH
28036 - Madrid
913848500

Correo Electrónico

gestora@renta4.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/04/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2

Descripción general

Política de inversión: En la selección de activos, además de criterios financieros, se aplican criterios de Inversión Socialmente Responsable(ASG), que siguen estrategias de inversión basadas en criterios excluyentes y valorativos. La mayoría de la cartera promueve criterios ASG (medioambientales, sociales y de gobernanza).

Invierte el 100% de la exposición total directa o indirectamente a través de IIC(máximo 10% del patrimonio)en activos de renta fija pública(que cumplan los criterios de sostenibilidad del Fondo) y/o privada (incluye depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no) de emisores y mercados tanto OCDE como fuera de la OCDE, incluyendo emergentes. La suma de la exposición a emisores y mercados no OCDE más emergentes no superará el 30% de la exposición total. La duración media de la cartera será como máximo 2 años

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	0,42	0,44	0,42	1,35
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,67	1,84	1,67	1,89

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 I	7.161.081,12	8.028.039,84	3.261	2.932	EUR	0,00	0,00	1 participacion	NO
CLASE R	44.056.770,46	48.938.906,01	14.288	14.936	EUR	0,00	0,00	1 participacion	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE I	EUR	90.755	100.725	69.957	57.989
CLASE R	EUR	545.752	600.827	430.796	206.614

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE I	EUR	12,6733	12,5466	12,1743	11,6198
CLASE R	EUR	12,3875	12,2771	11,9270	11,3912

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE I	al fondo	0,10	0,08	0,18	0,10	0,08	0,18	mixta	0,05	0,05	Patrimonio
CLASE R	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	mixta	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,01	1,07	-0,06	0,52	0,71	3,06	4,77	5,95	0,93

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	15-05-2026	-0,13	19-03-2026	-0,28	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,27	08-04-2026	0,27	08-04-2026	0,38	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,86	0,95	0,75	0,28	0,38	0,45	0,57	0,95	0,48
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,24	13,85	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	3,33	3,41	0,27
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,82	1,82	1,83	1,81	1,81	1,81	2,26	2,28	1,64

(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.

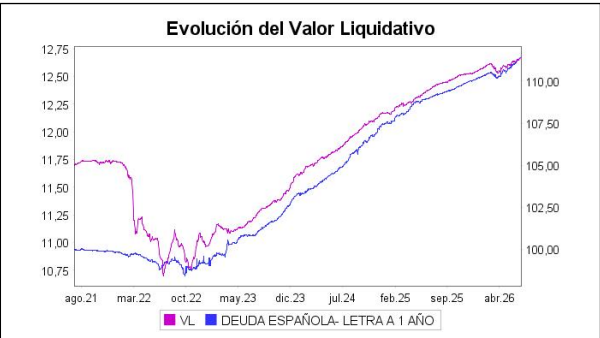
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,15	0,08	0,08	0,08	0,08	0,31	0,31	0,31	0,31

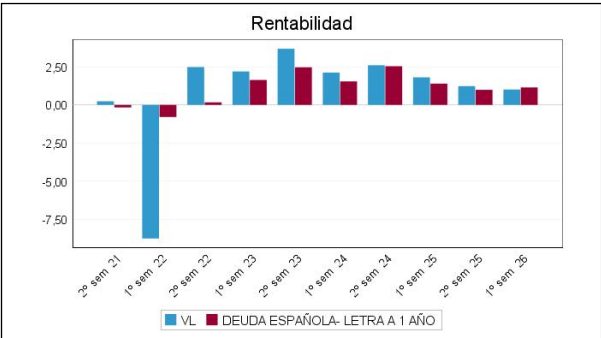
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,90	1,06	-0,16	0,49	0,68	2,94	4,70	5,53	0,62

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	15-05-2026	-0,15	19-03-2026	-0,28	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,30	08-04-2026	0,30	08-04-2026	0,38	02-02-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,93	1,03	0,81	0,29	0,39	0,48	0,60	0,95	0,52
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,24	13,85	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,19	0,22	0,33	3,33	3,41	0,27
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,85	1,85	1,86	1,84	1,84	1,84	2,29	2,31	1,45

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

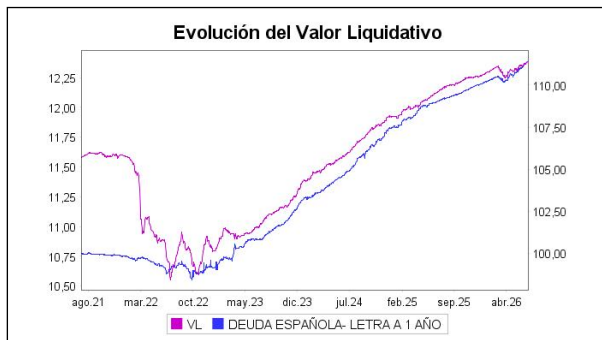
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,71	0,71	0,71	0,71

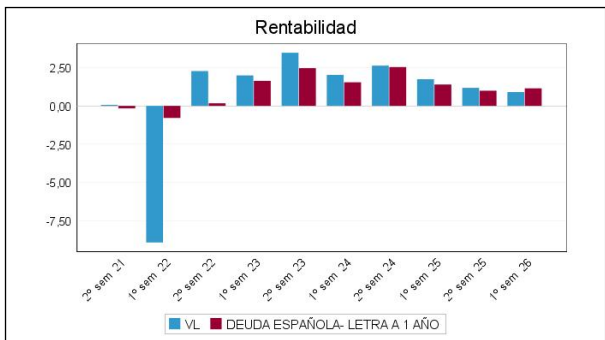
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.251.595	54.666	0,83
Renta Fija Internacional	9.140	280	2,34
Renta Fija Mixta Euro	10.665	990	3,68
Renta Fija Mixta Internacional	178.519	4.973	2,22
Renta Variable Mixta Euro	12.934	247	13,08
Renta Variable Mixta Internacional	188.538	2.740	5,59
Renta Variable Euro	55.636	3.470	9,89
Renta Variable Internacional	518.085	40.361	8,06
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	539.649	14.213	0,93
Global	1.106.863	34.991	6,27
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	2.050.548	39.689	1,02
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	5.940	238	-3,52
Total fondos	5.928.110	196.858	2,86

*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	632.199	99,32	686.707	97,88
* Cartera interior	145.542	22,87	130.040	18,54
* Cartera exterior	478.126	75,12	547.430	78,03
* Intereses de la cartera de inversión	8.530	1,34	9.237	1,32
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.297	0,99	16.541	2,36
(+/-) RESTO	-1.989	-0,31	-1.697	-0,24
TOTAL PATRIMONIO	636.507	100,00 %	701.552	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)	701.552	594.213	701.552	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-10,49	14,79	-10,49	-171,16
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,86	1,15	0,86	-24,60
(+) Rendimientos de gestión	1,21	1,51	1,21	-19,96
+ Intereses	1,54	1,61	1,54	-3,75
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,30	-0,10	-0,30	215,22
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	-2.776,31
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-99,65
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	-0,02	0,00	-0,02	971,34
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,36	-0,34	-5,23
- Comisión de gestión	-0,28	-0,30	-0,28	-4,91
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-1,25
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,15
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,50
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-30,18
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	944,59
+ 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	944,59
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	636.507	701.552	636.507	

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

3. Inversiones financieras

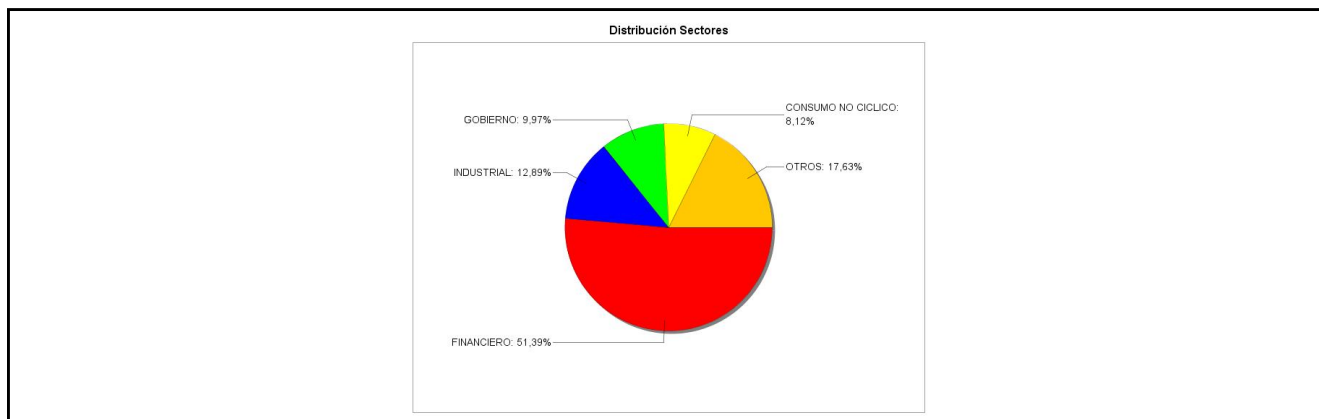
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58.731	9,23	57.539	8,20
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	78.820	12,38	72.510	10,35
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	8.000	1,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	145.551	22,87	130.049	18,55
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	145.551	22,87	130.049	18,55
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	478.119	75,01	547.429	78,08
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	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	478.119	75,01	547.429	78,08
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	478.119	75,01	547.429	78,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	623.669	97,88	677.478	96,63

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
CABKSM 6 1/8 05/30/34	C/ Compromiso	849	Inversión
CABKSM 6 1/8 05/30/34	C/ Compromiso	424	Inversión
CABKSM 6 1/8 05/30/34	C/ Compromiso	424	Inversión
BKIR 6 3/4 03/01/33	C/ Compromiso	2.091	Inversión
SOCGEN 1 3/8 01/13/28	V/ Compromiso	976	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AMXLMM 2 1/8 03/10/28	C/ Compromiso	986	Inversión
Total subyacente renta fija		5751	
TOTAL OBLIGACIONES		5751	

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

c) Gestora y depositario pertenecen al grupo Renta 4. Pueden existir operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de Divisas y/o Repos de Deuda Pública, que realiza la Gestora con el Depositario. d) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 1.174.608.532,60 euros, suponiendo un 167,09%. El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 11.752.233,64 euros, suponiendo un 1,67%. e) Durante el periodo de referencia se ha operado con renta fija de PAGARE PRYCONSA VTO 12/11/2026 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 390850,25 euros, de PAGARE ORTIZ VTO 26/06/2026 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 1183864,09 euros, de PAGARE IM SUMMA VTO 10/11/2026 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 588737,38 euros, de PAGARE GAM DESC 13/10/2026
--

vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 391578,38 euros, de PAGARE PRYCONSA VTO 12/02/2027 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 679797,54 euros, de PAGARE TALGO VTO 23/11/2026 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 487991,79 euros, de PAGARE TALGO VTO 23/02/2027 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 965530,56 euros, de PAGARE IM SUMMA VTO 10/12/2026 vinculado desde 01/01/2026 hasta 31/03/2026 por importe de 588653,35 euros y de PAGARE IM SUMMA VTO 11/01/2027 vinculado desde 01/01/2026 hasta 01/04/2026 por importe de 881930,33 euros.

El importe total de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que algunos de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 6.158.933,67 euros, suponiendo un 0,88%.

g) Las comisiones de intermediación percibidas por entidades del grupo han sido de 1.360,00 euros, lo que supone un 0,00%.

Las comisiones de liquidación percibidas por entidades del grupo han sido de 6.260,00 euros, lo que supone un 0,00%.

La comisión de depositaria percibida por entidades del grupo ha sido de 342.102,93 euros, lo que supone un 0,05%. Ya informado en el Apartado 2 del presente informe.

h) El fondo ha realizado otras operaciones vinculadas por importe de 773.280.472,16 euros, suponiendo un 110,00%.

Nota: El periodo de las operaciones relacionadas corresponde al del Informe, y los porcentajes se refieren al Patrimonio Medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre de 2026 ha prolongado el buen tono de los mercados financieros. No obstante, el semestre ha estado marcado por dos novedades relevantes que modifican el escenario dibujado a comienzos de año: la reaparición de las presiones inflacionistas y el giro de los bancos centrales, que han pasado de recortar tipos a mantenerlos e incluso a subirlos. A ello se suma un episodio geopolítico de primer orden, que provocó un repunte del crudo antes de relajarse tras el acuerdo alcanzado en junio.

En renta variable, las bolsas han prolongado la tendencia alcista durante la primera mitad de 2026, alcanzando nuevos máximos en buena parte de los índices. En EE. UU., el S&P 500 avanza en el semestre en torno a un +10%, con el Nasdaq comportándose mejor gracias al liderazgo tecnológico.

En Europa, el comportamiento ha vuelto a ser sólido, con el Eurostoxx 50 y el Stoxx 600 registrando avances de doble dígito. El Ibex 35 ha vuelto a destacar, apoyado en el gran peso y desempeño del sector financiero, mientras que el DAX alemán se ha beneficiado del impulso del estímulo fiscal. Los mercados emergentes asiáticos (con Corea y Taiwán a la cabeza) han brillado al calor del superciclo de inversión en IA, mientras que China ha quedado rezagada, lastrada por la debilidad de su demanda interna y las presiones deflacionistas.

El contexto macroeconómico se ha mantenido resistente. En EE. UU. la economía sigue en una fase de ciclo intermedio, con los índices de actividad (PMI) en zona de expansión (50-55) y unas ventas minoristas sorprendentemente firmes (+6,9% interanual en mayo). En Europa, la actividad ha mejorado, apoyado por el despliegue del estímulo fiscal en defensa e infraestructuras.

El semestre estuvo especialmente marcado por el conflicto en Oriente Medio. La escalada bélica en torno a Irán y el cierre temporal del Estrecho de Ormuz dispararon el precio del crudo y elevaron las primas de riesgo geopolíticas durante la primavera. La firma de un memorando de entendimiento (MoU) en junio permitió una progresiva normalización de los flujos de petróleo y una relajación de las tensiones, con el Brent regresando a niveles inferiores a los 80 dólares por barril.

Respecto a la renta fija, el primer semestre de 2026 ha estado marcado por la geopolítica como principal motor de las curvas de tipos de interés de la deuda pública, tanto en Europa como en Estados Unidos. El cierre del principal corredor petrolero mundial impulsó al alza los precios del crudo y, con ellos, las expectativas de inflación, lo que llevó a las curvas alemana y estadounidense a desplazarse claramente al alza durante marzo y abril, especialmente en los tramos cortos, llegando el mercado a descontar hasta dos subidas de tipos (50 puntos básicos) en la Eurozona para el conjunto del año.

En EEUU, la fortaleza económica y el tono más restrictivo de la Reserva Federal las han mantenido en niveles elevados. En el terreno de la política monetaria, el Banco Central Europeo (BCE) ante la persistencia del conflicto geopolítico y la presión de los precios energéticos en la inflación, subió sus tipos de interés de referencia en junio por primera vez desde septiembre de 2023, en 25 puntos básicos, hasta situar la facilidad de depósito en el 2,25%. En este escenario se han comenzado a disipar las probabilidades de una nueva subida de tipos en la Eurozona en 2026. Por su parte, la Reserva Federal (Fed) estadounidense mantuvo sus tipos de interés sin cambios durante todo el semestre, en el rango del 3,50%-3,75%, en un contexto de relevo en la presidencia: Jerome Powell cedió el testigo a Kevin Warsh a mediados de mayo. Bajo el nuevo mandato, y ante la persistencia de la inflación en EEUU, la Fed ha adoptado un tono más restrictivo (hawkish).

Las primas de riesgo frente a Alemania de España e Italia se han mantenido, en líneas generales, contenidas a lo largo del semestre, con la excepción del repunte generalizado registrado en marzo, desde niveles que, por otro lado, ya se consideraban exigentes. La excepción ha sido Francia, cuya prima de riesgo ha vuelto a repuntar al final del semestre por la creciente incertidumbre política de cara al calendario electoral de 2027.

Los diferenciales de crédito siguieron una pauta similar a la de las primas de riesgo periféricas: partieron de niveles ya ajustados a comienzos de año, se ampliaron de forma notable en marzo por el estallido del conflicto, y fueron corrigiendo esa ampliación en los meses siguientes a medida que se despejaba la incertidumbre geopolítica, apoyados también por unos resultados empresariales del primer trimestre que batieron ampliamente las expectativas. En divisas, tras haber sido el gran perdedor de 2025, el dólar se ha estabilizado e incluso ha recuperado terreno en la primera mitad de 2026. El cruce EUR/USD, que cerró 2025 en torno a 1,17, se ha situado cerca de 1,14, con sesgo hacia niveles de 1,12, impulsado por el giro restrictivo de la Fed y el repunte de las rentabilidades estadounidenses.

En materias primas, se ha consolidado entorno a los 4.200 dólares por onza, tras la extraordinaria revalorización superior al 60% de 2025. Las tensiones geopolíticas, las compras de los bancos centrales, el aumento de la deuda pública y el temor a presiones inflacionistas continúan dándole soporte. El Brent, por su parte, ha vivido un semestre muy volátil: repuntó con fuerza por encima de los 110 dólares por barril durante la crisis del Estrecho de Ormuz y se relajó posteriormente tras el acuerdo de junio.

b. Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante la primera mitad del año, hemos adaptado de forma dinámica nuestra estrategia de inversión para responder a las tensiones en Oriente Medio y el impacto en la inflación y los datos macroeconómicos. El conflicto provocó un repunte en las curvas de tipos, especialmente en los tramos cortos, impulsado por el temor a que los bancos centrales endurecieran su política monetaria para frenar la escalada de precios. Ante este escenario de incertidumbre, a principios del conflicto, optamos por una postura defensiva aumentando los niveles de liquidez y reinvertiendo los vencimientos selectivamente en emisiones con rendimientos atractivos. Sin embargo, con una mayor claridad del conflicto y tras alcanzarse el acuerdo de paz, hemos reactivado nuestra operativa en el mercado, reduciendo los niveles de liquidez e incorporando nuevas posiciones en cartera aprovechando así los mayores rendimientos totales.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019-2088). La sociedad gestora aplica una metodología de selección de inversiones en base a las puntuaciones sobre aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) proporcionados por la aplicación Clarity. Dicha metodología consiste en restricciones por cribado negativo ("negative-screening"), siendo aptos para la inversión aquellos valores que superen una puntuación ASG de 25 puntos sobre 100 por activo. Además, la puntuación media ponderada por activo del total de la cartera debe ser superior a 50 puntos sobre 100 para el conjunto de la IIC.

A 30 de junio de 2026 la puntuación global del fondo con respecto a ASG era de 62 puntos sobre 100, con una puntuación de 57 en ambiental, 64 en social y 65 en gobernanza.

c. Índice de referencia

N/A

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

El patrimonio del fondo se sitúa en 303,325 millones de euros a fin del periodo frente a 266,328 millones de euros a fin del periodo anterior.

El número de partícipes ha aumentado a lo largo del periodo, pasando de 6976 a 7891

La rentabilidad obtenida por el fondo a fin del periodo se sitúa en 0,84% frente al 0,86% a fin del periodo anterior.

Los gastos soportados por el fondo han sido 0,15% del patrimonio durante el periodo frente al 0,16% del periodo anterior.

Durante el periodo, la volatilidad del fondo es de 0,15% frente al 0,1% del periodo anterior.

El valor liquidativo del fondo se sitúa en 10,8436 a fin del periodo frente a 10,7536 a fin del periodo anterior.

La rentabilidad de 0,84% sitúa al fondo por debajo de la rentabilidad media obtenida por la letra a 12 meses, que es de 1,1441%

A la fecha de referencia 30/06/2026 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,42 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,27% e. Rendimientos del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad de 0,84% obtenida por el fondo a lo largo del periodo frente al 0,86% del periodo anterior, le sitúa por debajo de la rentabilidad media obtenida

por los fondos de la misma vocación inversora (RENTA FIJA EURO CORTO PLAZO) pertenecientes a la gestora, que es de 1,02%

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a. Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En cuanto a operaciones de renta fija, en el primer semestre de 2026 destacamos las siguientes:

- Por el lado de la deuda pública, donde actualmente se centra la inversión de la cartera, hemos ido comprando deuda pública francesa, italiana, belga, portuguesa y europea a corto plazo. En cuanto a pagarés, hemos comprado pagarés de Junta de Andalucía, Comunidad de Madrid y Sepi.

La TIR y duración de la cartera a cierre del trimestre se sitúa en el 2,42 % y 0,46.

b. Operativa del préstamo de valores.

N/A

c. Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

-

d. Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante el primer semestre la volatilidad de la sociedad ha sido de 0.13, en comparación con la volatilidad de los índices en el mismo periodo que es de 17.67 para el Ibex 35, 16.93 para el Eurostoxx, y 13.61 el S&P. El Ratio Sharpe a cierre del periodo es de -2.37. El ratio Sortino es de -2.15 mientras que el Downside Risk es 0.08.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

REMUNERACIÓN DE LA TESORERÍA

- La remuneración de la cuenta corriente en el depositario es de STR -0.5%

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

El coste de análisis asociado al fondo RENTA 4 FONCUENTA AHORRO FI para el primer semestre de 2026 es de 3459.45€, siendo el total anual 7127.08€, que representa un 0.245000% sobre el patrimonio.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a los próximos meses, el foco estará puesto en el desarrollo del acuerdo de paz entre EE.UU. e Irán, así como en la trayectoria de la inflación. La reapertura completa del Estrecho de Ormuz podría actuar como un catalizador clave para reconducir la inflación hacia el objetivo del 2% y, en consecuencia, impulsar un descenso en la curva de tipos de interés hasta los niveles registrados a comienzos de año.

No obstante, en el caso concreto del fondo, al estar invertido en plazos cortos y de deuda pública, pensamos que el fondo debería mitigar la volatilidad del mercado de cara al próximo año.

Nuestro escenario base para el segundo semestre de 2026 sigue siendo constructivo, aunque más exigente que el planteado a comienzos de año. Mantenemos la expectativa de una evolución positiva del ciclo, apoyada por la continuidad en el crecimiento de los beneficios empresariales, la elevada liquidez y el sólido ritmo de inversión en IA. Sin embargo, el principal cambio respecto a nuestras perspectivas iniciales es que la inflación ha vuelto al primer plano y los bancos centrales han virado desde una política de recortes hacia el mantenimiento e incluso la subida de tipos. Las expectativas apuntan a una economía global todavía resistente, con un crecimiento cercano al 2% en EE. UU., algo superior al 1% en Europa y por encima del 4% en los mercados emergentes.

En Estados Unidos, el ciclo aguanta mejor de lo esperado, apoyado por la inversión en IA, la recuperación industrial y unas

condiciones financieras que, pese al giro monetario, siguen siendo relativamente laxas. Una de las claves para el segundo semestre volverá a ser el mercado de trabajo, por su impacto en el consumo privado (cerca del 70% del PIB). El consumo muestra un perfil cada vez más dual: prevemos que el crecimiento real de las rentas se modere (en torno al +0,9% en el año) y que el gasto pierda fuelle hacia el cuarto trimestre, a medida que se desvanezca el efecto de las mayores devoluciones fiscales. A ello se añade un nuevo foco de incertidumbre política: las elecciones de mitad de mandato (midterms), cuyo resultado podría condicionar la agenda regulatoria.

En Europa, 2026 debe ser el año de convertir las promesas de estímulo fiscal en realidades, con una aceleración del crecimiento apoyada en el mayor gasto en defensa y en las inversiones en infraestructuras alemanas. No obstante, las condiciones financieras son ahora menos favorables tras el giro del BCE, lo que exigirá que la palanca fiscal tome el relevo. Los principales riesgos siguen siendo la política arancelaria, la incertidumbre político-presupuestaria en Francia y la debilidad de China.

En China se mantiene débil la demanda interna, con un sector inmobiliario todavía deprimido y persistentes presiones deflacionistas. Los estímulos desplegados resultan insuficientes para reactivar de forma sostenible la confianza y el consumo privado. Creemos que las tensiones comerciales entre EE. UU. y China persistirán y el riesgo asociado de cuellos de botella en las cadenas de suministro.

Sobre la inflación, el gran tema del semestre, percibimos riesgos claramente al alza en el corto plazo, especialmente en Estados Unidos, donde confluyen los aranceles a productos importados, el encarecimiento de la electricidad ligado al capex de IA, el "nearshoring" y la limitación a la inmigración. Situamos la inflación subyacente (core PCE) estadounidense en torno al 2,8% a cierre de año. En la Eurozona, la inflación se mantiene por encima del objetivo del 2%, con una tasa subyacente todavía superior al 2,5%.

Respecto a la política monetaria, asistimos a un auténtico cambio de régimen. En Estados Unidos, esperamos que la nueva presidencia de la Fed priorice el retorno de la inflación al 2%; el mercado ha pasado a descontar subidas de tipos, y no es descartable que se revierta parte de las bajadas de 2025 hacia niveles del 4,50%, previsiblemente después de las midterms. En la Eurozona, tras la subida de junio, el BCE mantendrá un sesgo restrictivo mientras la inflación subyacente no ceda, con la rentabilidad del Bund alemán estabilizada en torno al 2,9%.

Los aranceles han impactado menos de lo temido, pero han venido para quedarse. Frente al elevado arancel medio anunciado inicialmente, el nivel efectivo se ha estabilizado en el entorno del 13,5%, tras las treguas comerciales, el cumplimiento de los acuerdos regionales y las exenciones en determinados sectores.

De cara a los próximos meses, los principales apoyos para que la renta variable mantenga un buen comportamiento son: 1) la continuidad en el crecimiento de los beneficios empresariales; 2) la elevada liquidez del sistema; 3) el sólido ritmo de inversión en IA; 4) la rotación sectorial desde los valores que más han impulsado las subidas hacia otros rezagados (salud, consumo, industriales, energía); y 5) la reducción de la oferta neta de acciones, con un volumen de recompras (buybacks) que supera con holgura a las nuevas emisiones.

No conviene, sin embargo, obviar los riesgos latentes que podrían imprimir volatilidad al mercado y ofrecer mejores puntos de entrada: 1) las valoraciones de la IA y la estrecha amplitud del mercado; 2) el giro de los bancos centrales, con riesgo de subidas de tipos por parte de la Fed y el BCE; 3) una inflación más persistente de lo previsto; 4) un nuevo repunte de las TIRes, ligado a la insostenibilidad de las cuentas públicas o al cuestionamiento de la independencia de la Fed; 5) la geopolítica (Estrecho de Ormuz e Irán, Ucrania, China-Taiwán); 6) las elecciones de mitad de mandato en EE. UU.; y 7) el aumento de la oferta de papel a medida que expiren los periodos de bloqueo (lock-ups) de las salidas a bolsa recientes.

Los bancos centrales, que habían reducido sus balances, se encaminan a estabilizarlos: la propia Fed ha situado la revisión de su política de balance en el centro del debate y la retirada de liquidez (QT) está prácticamente concluida. Adicionalmente, el desarrollo del mercado de "stablecoins" generará más dólares digitales en circulación, una parte de los cuales probablemente termine también en los mercados.

Esperamos una evolución positiva de los resultados empresariales en 2026. En Estados Unidos, prevemos un crecimiento de los beneficios del S&P 500 cercano al +24%. En Europa, estimamos un crecimiento próximo al +10% para el Stoxx 600, impulsado en buena medida por las materias primas, con el resto de los sectores creciendo a un ritmo más moderado.

Desde el punto de vista de la valoración, el S&P 500 estadounidense cotiza en el entorno de las 20x (PER 12 meses adelantado), lo que supone una prima frente a su media histórica cercana a las 17,5x; no obstante, si ajustamos por las grandes tecnológicas, los niveles se sitúan más en línea con la media. Europa (Stoxx 600) cotiza alrededor de 15x y España en torno a 13x, prácticamente en línea con su media histórica.

No pensamos que estemos ante una burbuja generalizada de la IA, aunque mantenemos una aproximación prudente. Existen diferencias relevantes frente a burbujas del pasado: 1) las valoraciones son exigentes, pero no tan extremas; 2) las compañías cuentan hoy con beneficios y una robusta generación de caja de sus negocios principales; 3) el impacto de la IA es tangible y transversal, empezando a transformar sectores a través de mayores ganancias de eficiencia; y 4) las compañías siguen cumpliendo, en general, las expectativas de resultados y guías.

Respecto a las divisas, a diferencia de la visión de debilidad del dólar que manteníamos a comienzos de año (con un EUR/USD apuntando a 1,20-1,22), el giro restrictivo de la Fed y el repunte de las rentabilidades estadounidenses han

frenado la depreciación del billete verde. Esperamos que el cruce EUR/USD se mueva en un rango más contenido, en torno a 1,10-1,16, muy dependiente de la evolución relativa de la política monetaria a ambos lados del Atlántico. En materias primas, esperamos un crudo relativamente estable, con sesgo a la baja una vez normalizados los flujos por el Estrecho de Ormuz, si bien habrá que seguir muy atentos a la geopolítica. El oro, gran ganador de los últimos ejercicios, debería mantenerse en cartera como elemento de diversificación.

Respecto a la renta fija, de cara a la segunda mitad del año, el desenlace del conflicto en Oriente Medio y la consiguiente relajación de los precios energéticos deberían seguir favoreciendo a la deuda pública europea, en un contexto en el que el BCE ha dado señales de estar próximo al final de su ciclo de subidas.

Por el lado de la deuda pública periférica, España e Italia deberían seguir beneficiándose de una percepción de riesgo favorable, mientras que Francia continuará bajo vigilancia por la incertidumbre política asociada al calendario electoral de 2027.

En cuanto al crédito, los diferenciales han vuelto a niveles que consideramos exigentes tras la fuerte compresión de los últimos meses, por lo que no descartamos episodios puntuales de ampliación ante cualquier repunte de incertidumbre.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012Q16 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,60 2031-05-31	EUR	594	0,09	0	0,00
ES0000012O59 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,40 2028-05-31	EUR	5.986	0,94	5.020	0,72
ES0000012M77 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,50 2027-05-31	EUR	0	0,00	4.029	0,57
ES0000012C12 - BONO SPAIN I/L BOND 0,70 2033-11-30	EUR	620	0,10	0	0,00
ES0224261059 - BONO CORES 1,75 2027-11-24	EUR	1.475	0,23	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		8.675	1,36	9.049	1,29
ES0L02704093 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TESORO 2,39 2027-04-09	EUR	98	0,02	0	0,00
ES0L02704093 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TESORO 2,39 2027-04-09	EUR	10	0,00	0	0,00
ES0L02607106 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TESORO 2,13 2026-07-10	EUR	150	0,02	0	0,00
ES0L02607106 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TESORO 2,13 2026-07-10	EUR	50	0,01	0	0,00
ES0L02601166 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TESORO 1,96 2026-01-16	EUR	0	0,00	299	0,04
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		307	0,05	299	0,04
ES0280907066 - BONO UNICAJA BANCO SA 3,75 2032-06-26	EUR	2.996	0,47	0	0,00
ES0244251056 - BONO IBERCAJA BANCO SA 3,13 2030-08-10	EUR	1.090	0,17	0	0,00
ES0330625007 - BONO ENCE ENERGIA Y CELULOSA 4,10 2030-01-29	EUR	301	0,05	0	0,00
ES0305229009 - BONO PROSEGUR CASH SA 3,38 2030-10-09	EUR	2.968	0,47	2.960	0,42
ES0280907058 - BONO UNICAJA BANCO SA 3,50 2030-06-30	EUR	500	0,08	0	0,00
ES0244251049 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,13 2031-05-18	EUR	1.007	0,16	0	0,00
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,38 2027-07-30	EUR	7.811	1,23	0	0,00
ES0265936056 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 5,88 2029-04-02	EUR	1.284	0,20	0	0,00
ES0380907073 - BONO UNICAJA BANCO SA 6,50 2027-09-11	EUR	1.075	0,17	0	0,00
ES0265936049 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 8,38 2028-06-23	EUR	8.301	1,30	0	0,00
ES0265936031 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 5,25 2027-09-14	EUR	1.030	0,16	0	0,00
ES0224244105 - BONO MAPFRE SA 2,88 2030-04-13	EUR	1.926	0,30	1.936	0,28
ES0224244097 - BONO MAPFRE SA 4,13 2028-09-07	EUR	501	0,08	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		30.789	4,84	4.896	0,70
ES0244251023 - BONO IBERCAJA BANCO SA 1,13 2026-12-02	EUR	1.973	0,31	1.969	0,28
ES0280907058 - BONO UNICAJA BANCO SA 3,50 2030-06-30	EUR	0	0,00	503	0,07
ES0344251022 - BONO IBERCAJA BANCO SA 4,38 2027-07-30	EUR	0	0,00	7.862	1,12
ES0265936056 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 5,88 2029-04-02	EUR	0	0,00	542	0,08
ES0280907025 - BONO UNICAJA BANCO SA 3,13 2027-01-19	EUR	6.091	0,96	2.001	0,29
ES0380907073 - BONO UNICAJA BANCO SA 6,50 2027-09-11	EUR	0	0,00	1.080	0,15
ES0265936049 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 8,38 2028-06-23	EUR	0	0,00	7.338	1,05
ES0343307031 - BONO KUTXABANK SA 2026-06-15	EUR	0	0,00	2.731	0,39
ES0344251014 - BONO IBERCAJA BANCO SA 2026-06-07	EUR	0	0,00	4.143	0,59
ES0380907065 - BONO UNICAJA BANCO SA 7,25 2026-11-15	EUR	0	0,00	5.476	0,78
ES0243307016 - BONO KUTXABANK SA 0,50 2026-10-14	EUR	3.810	0,60	3.825	0,55
ES0265936023 - BONO ABANCA CORP BANCARIA SA 0,50 2026-09-08	EUR	1.335	0,21	1.352	0,19
ES0813211028 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 6,00 2026-01-15	EUR	0	0,00	1.009	0,14
ES0224244097 - BONO MAPFRE SA 4,13 2028-09-07	EUR	0	0,00	507	0,07
ES0224244089 - BONO MAPFRE SA 4,38 2027-03-31	EUR	4.358	0,68	1.527	0,22
ES0214974075 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3,31 2027-03-01	EUR	1.392	0,22	1.431	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		18.960	2,98	43.296	6,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		58.731	9,23	57.539	8,20
ES0530625443 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,42 2027-04-26	EUR	486	0,08	0	0,00
ES0530625377 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,95 2028-02-24	EUR	1.876	0,29	0	0,00
ES0505031296 - PAGARE ORTIZ CONSTR Y PROYECTO 3,28 2026-09-23	EUR	1.290	0,20	0	0,00
XS3415112161 - ACTIVOS Tubacex SA 3,15 2027-03-16	EUR	1.955	0,31	0	0,00
ES0541012003 - PAGARE SHELTON EQTY PREMIUM INC ET 2,42 2026-07-10	EUR	2.994	0,47	0	0,00
ES05329457C2 - PAGARE Tubacex SA 3,49 2027-07-30	EUR	963	0,15	0	0,00
XS3401884203 - PAGARE BAYER AG 2,82 2026-12-03	EUR	9.862	1,55	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3392770528 - PAGARE FCC 3,05 2026-11-25	EUR	4.729	0,74	0	0,00
ES0505451973 - PAGARE PRYCONSA 3,42 2027-05-18	EUR	3.871	0,61	0	0,00
ES0505255739 - PAGARE IM SUMMA 2,85 2027-02-10	EUR	196	0,03	0	0,00
ES0505122590 - PAGARE METROVACESA SA 3,11 2026-10-23	EUR	693	0,11	0	0,00
ES0505769291 - PAGARE Talgo SA 3,70 2027-04-23	EUR	2.121	0,33	0	0,00
ES0505718496 - PAGARE CESCE SA 2,95 2027-02-15	EUR	293	0,05	0	0,00
ES0505531436 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 4,36 2027-04-19	EUR	383	0,06	0	0,00
ES0541571628 - PAGARE GENERAL DE ALQUI 3,90 2027-04-16	EUR	289	0,05	0	0,00
ES0505451965 - PAGARE PRYCONSA 3,15 2026-12-11	EUR	980	0,15	0	0,00
ES0505255721 - PAGARE IM SUMMA 2,47 2027-01-11	EUR	880	0,14	0	0,00
ES0505255713 - PAGARE IM SUMMA 2,46 2026-12-10	EUR	588	0,09	0	0,00
ES0505130882 - PAGARE Global Dominion Access SA 3,01 2026-12-18	EUR	1.364	0,21	0	0,00
ES0505451957 - PAGARE PRYCONSA 2,99 2027-02-12	EUR	678	0,11	0	0,00
ES0541571545 - PAGARE GENERAL DE ALQUI 3,33 2026-10-13	EUR	886	0,14	0	0,00
ES0541571545 - PAGARE GENERAL DE ALQUI 3,17 2026-10-13	EUR	392	0,06	0	0,00
ES0505255705 - PAGARE IM SUMMA 2,45 2026-11-10	EUR	588	0,09	0	0,00
ES0505451940 - PAGARE PRYCONSA 2,84 2026-11-12	EUR	390	0,06	0	0,00
ES05781650N0 - PAGARE TECNICAS REUNIDAS SA 3,61 2027-03-30	EUR	3.816	0,60	0	0,00
ES0505667446 - PAGARE RECORD GO 3,36 2026-06-29	EUR	0	0,00	1.476	0,21
ES0505667438 - PAGARE RECORD GO 3,88 2026-12-29	EUR	491	0,08	0	0,00
ES0505667438 - PAGARE RECORD GO 4,18 2026-12-29	EUR	1.442	0,23	1.440	0,21
ES0505451932 - PAGARE PRYCONSA 3,40 2027-12-16	EUR	1.859	0,29	1.872	0,27
ES05054010B2 - PAGARE TRADEBE 3,28 2026-04-01	EUR	0	0,00	990	0,14
ES05050470L1 - PAGARE BARCELO CORPORATION EMPRESA 2,73 2026-09-08	EUR	392	0,06	392	0,06
ES0505718470 - PAGARE CESCE SA 2,37 2026-06-15	EUR	0	0,00	198	0,03
ES05781650M2 - PAGARE TECNICAS REUNIDAS SA 3,55 2027-02-26	EUR	3.245	0,51	3.253	0,46
ES0505667420 - PAGARE RECORD GO 3,76 2026-11-27	EUR	981	0,15	0	0,00
ES0505667420 - PAGARE RECORD GO 4,13 2026-11-27	EUR	962	0,15	960	0,14
ES0505667396 - PAGARE RECORD GO 3,34 2026-05-28	EUR	0	0,00	984	0,14
ES0554653594 - PAGARE Inmobiliaria del Sur SA 3,70 2026-11-27	EUR	193	0,03	193	0,03
ES0554653594 - PAGARE Inmobiliaria del Sur SA 3,70 2026-11-27	EUR	289	0,05	289	0,04
XS3240805112 - PAGARE FCC 2,46 2026-05-25	EUR	0	0,00	7.411	1,06
ES0530625351 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,32 2027-05-26	EUR	1.997	0,31	1.998	0,28
XS3238264801 - PAGARE BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,18 2026-05-19	EUR	0	0,00	990	0,14
ES0505769275 - PAGARE Talgo SA 3,59 2027-02-23	EUR	963	0,15	0	0,00
ES0505769275 - PAGARE Talgo SA 3,67 2027-02-23	EUR	1.907	0,30	1.911	0,27
ES0505769267 - PAGARE Talgo SA 3,33 2026-11-23	EUR	487	0,08	0	0,00
ES0505769267 - PAGARE Talgo SA 3,57 2026-11-23	EUR	965	0,15	966	0,14
ES0505531394 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 3,71 2026-09-17	EUR	195	0,03	195	0,03
ES0505531394 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 3,81 2026-09-17	EUR	289	0,05	290	0,04
ES0541571560 - PAGARE GENERAL DE ALQUI 3,00 2026-03-17	EUR	0	0,00	690	0,10
ES0505451882 - PAGARE PRYCONSA 2,75 2026-09-11	EUR	1.484	0,23	0	0,00
ES0505451882 - PAGARE PRYCONSA 2,93 2026-09-11	EUR	1.944	0,31	1.943	0,28
FR0129234516 - PAGARE ARCELORMITTAL SA 2,40 2026-02-27	EUR	0	0,00	4.452	0,63
ES05329457D0 - PAGARE Tubacex SA 2,89 2026-10-28	EUR	7.381	1,16	7.387	1,05
ES0505229148 - PAGARE PROSEGURO CASH SA 2,36 2026-01-14	EUR	0	0,00	692	0,10
ES0505769226 - PAGARE Talgo SA 3,45 2026-07-23	EUR	5.800	0,91	5.805	0,83
ES05329457A6 - PAGARE Tubacex SA 2,82 2026-07-15	EUR	1.945	0,31	1.945	0,28
ES0505451809 - PAGARE PRYCONSA 2,74 2026-04-14	EUR	0	0,00	4.116	0,59
ES0505451841 - PAGARE PRYCONSA 2,70 2026-01-13	EUR	0	0,00	394	0,06
ES05329456W2 - PAGARE Tubacex SA 3,10 2027-05-28	EUR	1.046	0,16	1.050	0,15
ES0505451825 - PAGARE PRYCONSA 2,58 2026-02-13	EUR	0	0,00	2.862	0,41
ES0505769176 - PAGARE Talgo SA 3,34 2026-04-23	EUR	0	0,00	2.130	0,30
ES05329456Q4 - PAGARE Tubacex SA 3,07 2026-04-15	EUR	0	0,00	1.650	0,24
ES05329456P6 - PAGARE Tubacex SA 3,20 2026-03-27	EUR	0	0,00	1.067	0,15
ES0530625252 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 3,63 2026-06-26	EUR	0	0,00	1.438	0,21
ES0505769150 - ACTIVOS Talgo SA 3,17 2026-03-23	EUR	0	0,00	295	0,04
ES0505255622 - PAGARE INSUMA 2,85 2026-02-10	EUR	0	0,00	683	0,10
ES05329456N1 - PAGARE Tubacex SA 3,10 2026-03-13	EUR	0	0,00	485	0,07
ES05329456L5 - PAGARE Tubacex SA 3,15 2026-02-27	EUR	0	0,00	1.067	0,15
ES0505769143 - PAGARE Talgo SA 3,72 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.158	0,17
ES0582870N90 - PAGARE SACYR SA 2,62 2026-01-30	EUR	0	0,00	99	0,01
ES0582870N90 - PAGARE SACYR SA 2,62 2026-01-30	EUR	0	0,00	1.777	0,25
ES0530625161 - PAGARE ENCE ENERGIA Y CELULOSA 4,01 2026-01-26	EUR	0	0,00	1.714	0,24
ES0505531345 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 3,67 2026-04-17	EUR	0	0,00	98	0,01
ES0505531345 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 3,65 2026-04-17	EUR	0	0,00	774	0,11
ES0505531345 - PAGARE PREMIER ESPAÑA 5,01 2026-04-17	EUR	0	0,00	933	0,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		78.820	12,38	72.510	10,35
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L02608070 - REPO RENTA 4 BANCO, S.A. 2,16 2026-07-01	EUR	8.000	1,26	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		8.000	1,26	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		145.551	22,87	130.049	18,55
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		145.551	22,87	130.049	18,55
XS2239829216 - BONO KINGDOM OF MOROCCO 2,00 2030-09-30	EUR	1.932	0,30	0	0,00
IT0005416570 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 0,95 2027-09-15	EUR	49	0,01	0	0,00
IT0005637399 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2,95 2030-07-01	EUR	3.007	0,47	0	0,00
XS3185370890 - BONO UNITED MEXICAN STATES 3,50 2029-09-19	EUR	3.974	0,62	0	0,00
XS317859388 - BONO REPUBLIC OF COLOMBIA 3,75 2028-09-19	EUR	2.984	0,47	0	0,00
IT0005652828 - BONO CCTS EUJ 3,49 2034-04-15	EUR	5.141	0,81	0	0,00
IT0005647265 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,25 2032-07-15	EUR	0	0,00	2.022	0,29
IT0005594483 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,35 2030-05-14	EUR	3.081	0,48	519	0,07
IT0005620460 - BONO CCTS EUJ 3,54 2033-04-15	EUR	1.549	0,24	0	0,00
IT0005619546 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,15 2031-11-15	EUR	0	0,00	3.033	0,43
IT0005611055 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,00 2029-10-01	EUR	5.026	0,79	0	0,00
IT0005532723 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 2,00 2028-03-14	EUR	4.129	0,65	0	0,00
IT0005599900 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,45 2027-07-15	EUR	0	0,00	2.053	0,29
IT0005565400 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 4,10 2028-10-10	EUR	3.686	0,58	3.715	0,53
IT0005584849 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 3,35 2029-07-01	EUR	1.020	0,16	3.087	0,44
IT0005425761 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 0,60 2028-11-17	EUR	766	0,12	775	0,11
IT0005561888 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 4,00 2030-11-15	EUR	0	0,00	3.179	0,45
IT0005547408 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 4,00 2027-06-13	EUR	0	0,00	2.068	0,29
XS2689949399 - BONO ROMANIA 5,50 2028-09-18	EUR	2.108	0,33	2.140	0,31
IT0005534984 - BONO CCTS EUJ 3,24 2028-10-15	EUR	1.734	0,27	0	0,00
IT0005497000 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 1,60 2030-06-28	EUR	2.033	0,32	0	0,00
XS2558594391 - BONO HUNGARY 5,00 2027-02-22	EUR	0	0,00	1.049	0,15
XS1420357318 - BONO ROMANIA 2,88 2028-05-26	EUR	985	0,15	992	0,14
XS2538441598 - BONO ROMANIA 6,63 2029-09-27	EUR	2.216	0,35	2.228	0,32
IT0004889033 - BONO BUONI POLIENNALI DEL TES 4,75 2028-09-01	EUR	0	0,00	3.226	0,46
XS1054418600 - BONO UNITED MEXICAN STATES 3,63 2029-04-09	EUR	3.533	0,55	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		48.952	7,67	30.085	4,28
EU000A4ET792 - PAGARE EUROPEAN UNION BILL 2,64 2027-05-07	EUR	977	0,15	0	0,00
IT0005695256 - PAGARE BUONI ORDINARI DEL TES 2,18 2027-02-12	EUR	1.467	0,23	0	0,00
IT0005652828 - BONO CCTS EUJ 3,29 2034-04-15	EUR	0	0,00	5.160	0,74
IT0005620460 - BONO CCTS EUJ 3,34 2033-04-15	EUR	0	0,00	1.554	0,22
XS2538440780 - BONO ROMANIA 5,00 2026-09-27	EUR	1.028	0,16	1.031	0,15
IT0005534984 - BONO CCTS EUJ 3,04 2028-10-15	EUR	0	0,00	4.807	0,69
XS2558594391 - BONO HUNGARY 5,00 2027-02-22	EUR	1.041	0,16	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.513	0,70	12.552	1,80
XS3385465482 - BONO EEW ENERGY FROM WASTE 3,88 2029-05-24	EUR	2.000	0,31	0	0,00
XS3402712627 - BONO AKZO NOBEL NV 3,63 2029-05-16	EUR	455	0,07	0	0,00
XS3394773538 - BONO BANK POLSKA KASA OPIEKI 3,63 2029-06-03	EUR	396	0,06	0	0,00
FR0014018DI3 - BONO SPIE SA 3,88 2031-02-18	EUR	1.196	0,19	0	0,00
XS3374290412 - BONO BAT INTL FINANCE PLC 3,38 2029-02-11	EUR	1.086	0,17	0	0,00
FR0014003182 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 0,38 2028-04-20	EUR	475	0,07	0	0,00
XS3344454619 - BONO EUROBANK SA 3,38 2028-07-17	EUR	2.304	0,36	0	0,00
IT0005631822 - BONO UNICREDIT SPA 3,30 2028-07-16	EUR	2.005	0,31	0	0,00
XS3299472111 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 2,74 2028-02-17	EUR	3.479	0,55	0	0,00
XS322574579 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 2,83 2027-11-03	EUR	2.000	0,31	0	0,00
XS3291116955 - BONO JING GROEP NV 3,13 2031-02-10	EUR	592	0,09	0	0,00
XS3293838812 - BONO CESKA SPORTELNA AS 3,66 2032-02-11	EUR	1.486	0,23	0	0,00
XS3292029769 - BONO ALPHA BANK SA 3,50 2032-02-10	EUR	1.009	0,16	0	0,00
XS3273008816 - BONO DANSKE BANK A/S 2,68 2028-01-14	EUR	2.502	0,39	0	0,00
XS3256196943 - BONO SACYR SA 4,75 2030-02-28	EUR	0	0,00	3.092	0,44
XS3255333158 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,09 2028-12-18	EUR	2.203	0,35	0	0,00
FR00140143T9 - BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 3,13 2030-12-05	EUR	0	0,00	995	0,14
XS3233499089 - BONO FRESENIUS MEDICAL CARE A 3,25 2030-11-24	EUR	2.986	0,47	2.997	0,43
IT0005495244 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 5,85 2032-06-16	EUR	3.341	0,52	0	0,00
XS3215634570 - BONO MORGAN STANLEY 2,75 2028-05-04	EUR	2.734	0,43	0	0,00
XS3226565219 - BONO HEINEKEN NV 2,99 2031-04-14	EUR	0	0,00	852	0,12
XS3225326282 - BONO JING GROEP NV 2,88 2029-11-10	EUR	2.763	0,43	0	0,00
XS3219356642 - BONO BARCLAYS PLC 2,70 2029-10-31	EUR	1.678	0,26	1.667	0,24
XS3219374975 - BONO ALPHA BANK SA 3,13 2030-10-30	EUR	421	0,07	0	0,00
XS3218066788 - BONO BANK OF MONTREAL 2,81 2028-10-28	EUR	1.603	0,25	1.601	0,23
PTBPCJOM0056 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 8,75 2027-12-05	EUR	6.559	1,03	0	0,00
IT0005675126 - BONO BANCO BPM SPA 3,13 2030-10-23	EUR	593	0,09	0	0,00
XS3205713160 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 3,06 2028-04-10	EUR	5.043	0,79	0	0,00
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK A/S 2,62 2027-10-01	EUR	1.001	0,16	0	0,00
DE000A460N20 - BONO AMPRION GMBH 2,75 2029-09-30	EUR	493	0,08	496	0,07
XS3093716663 - BONO INVESTEC BANK PLC 3,51 2028-06-18	EUR	1.009	0,16	0	0,00
IT0005495202 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,64 2027-06-10	EUR	0	0,00	500	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS3187014231 - BONO LEASYS SPA 2,89 2027-09-22	EUR	5.499	0,86	0	0,00
IT0005669715 - BONO UNICREDIT SPA 3,20 2030-09-22	EUR	1.236	0,19	0	0,00
XS3181534937 - BONO AT&T INC 2,78 2027-09-16	EUR	4.017	0,63	4.005	0,57
XS3135097023 - BONO TORONTO-DOMINION BANK 2,74 2028-07-28	EUR	2.113	0,33	0	0,00
XS3178858497 - BONO FRESENIUS SE & CO KGAA 2,75 2029-09-15	EUR	880	0,14	882	0,13
XS3178628494 - BONO BMW FINANCE NV 2,70 2027-09-11	EUR	900	0,14	0	0,00
XS3176781691 - BONO BANCO DE SABADELL SA 3,38 2031-03-10	EUR	899	0,14	0	0,00
XS3173656243 - BONO CONTINENTAL AG 2,88 2029-06-09	EUR	456	0,07	457	0,07
XS3170908464 - BONO HUHTAMAKI OYJ 3,50 2031-09-04	EUR	2.388	0,38	2.398	0,34
FR0014012GV2 - BONO CARREFOUR SA 2,88 2028-12-08	EUR	895	0,14	900	0,13
FR0014012DF2 - BONO ELIS SA 3,38 2031-09-02	EUR	494	0,08	693	0,10
XS3149166541 - BONO BAYER AG 2,82 2027-08-14	EUR	2.005	0,31	0	0,00
FR001400KDS4 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 5,50 2028-08-28	EUR	1.371	0,22	0	0,00
IT0005661761 - BONO MEDIOBANCA DI CREDITO FINANZIARIO 3,13 2030-08-22	EUR	1.435	0,23	0	0,00
XS3097930138 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 2,75 2028-07-21	EUR	1.979	0,31	0	0,00
FR0014010ME0 - BONO SEB SA 3,63 2030-03-24	EUR	0	0,00	495	0,07
XS3103589167 - BONO CAIXABANK SA 2,95 2028-06-26	EUR	1.908	0,30	0	0,00
PTCMGAOM0046 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO GERAL 3,50 2029-06-25	EUR	4.210	0,66	0	0,00
XS3090933485 - BONO BULGARIAN ENERGY HLD 4,25 2030-06-19	EUR	4.066	0,64	4.094	0,58
XS3094765735 - BONO RWE AG 4,63 2033-03-18	EUR	303	0,05	0	0,00
XS3094762989 - BONO RWE AG 4,13 2030-06-18	EUR	603	0,09	0	0,00
XS3029358317 - BONO ACS Actividades de Construcción 3,75 2030-06-11	EUR	4.989	0,78	2.995	0,43
XS3090080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 3,50 2030-06-13	EUR	1.499	0,24	0	0,00
XS3087812593 - BONO PHILIP MORRIS INTL INC 2,75 2029-06-06	EUR	494	0,08	496	0,07
XS3085616079 - BONO PIRAEUS BANK SA 3,00 2027-12-03	EUR	1.893	0,30	0	0,00
BE030222884 - BONO FLUXYS SA 4,00 2030-08-28	EUR	2.034	0,32	815	0,12
FI4000562202 - BONO HUHTAMAKI OYJ 5,13 2028-08-24	EUR	4.330	0,68	4.373	0,62
XS3069319542 - BONO BARCLAYS PLC 3,35 2028-05-15	EUR	1.010	0,16	0	0,00
XS3071245644 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 3,65 2029-05-09	EUR	1.001	0,16	993	0,14
CH1433241192 - BONO UBS GROUP AG 3,21 2028-05-12	EUR	6.048	0,95	0	0,00
FR001400ZEK7 - BONO CARREFOUR SA 2,88 2029-05-07	EUR	694	0,11	696	0,10
XS3058827802 - BONO CITIGROUP INC 3,14 2028-04-29	EUR	6.773	1,06	0	0,00
XS3036647694 - BONO FRESENIUS MEDICAL CARE A 3,13 2028-11-08	EUR	3.012	0,47	3.023	0,43
XS3040316971 - BONO INFRASTRUCTURE WIRELESS 3,75 2030-04-01	EUR	3.372	0,53	6.187	0,88
XS3017932602 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 3,20 2028-03-10	EUR	377	0,06	0	0,00
XS2595343059 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 8,00 2029-01-03	EUR	1.133	0,18	0	0,00
XS2902578322 - BONO CAIXABANK SA 3,02 2027-09-19	EUR	3.010	0,47	0	0,00
PTCCCOM0004 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA MUT 3,63 2029-01-29	EUR	2.112	0,33	0	0,00
PTBCPCOM0004 - BONO BANCO COMERCIO PORTUGUES 3,13 2028-10-21	EUR	499	0,08	0	0,00
XS2986730708 - BONO NATIONWIDE BLDG SOCIETY 2,84 2028-01-27	EUR	2.018	0,32	2.007	0,29
XS2983840435 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 2,83 2028-01-23	EUR	3.616	0,57	0	0,00
FR001400WRF6 - BONO IPSOS SA 3,75 2029-10-22	EUR	805	0,13	811	0,12
XS2976283130 - BONO WESTPAC BANKING CORP 2,68 2028-01-14	EUR	3.411	0,54	0	0,00
FR001400WK95 - BONO RCI BANQUE SA 3,50 2027-10-17	EUR	1.011	0,16	1.015	0,14
IT0005580102 - BONO UNICREDIT SPA 5,38 2029-01-16	EUR	1.117	0,18	0	0,00
XS2300169419 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 1,86 2028-02-15	EUR	4.761	0,75	4.776	0,68
XS2954181843 - BONO ArcelorMittal SA 3,13 2028-12-13	EUR	2.996	0,47	3.011	0,43
XS2724510792 - BONO EUROBANK SA 5,88 2028-11-28	EUR	4.865	0,76	0	0,00
XS2947089012 - BONO BANCO DE SABADELL SA 3,50 2030-05-27	EUR	504	0,08	0	0,00
IT0005622912 - BONO UNICREDIT SPA 2,92 2027-11-20	EUR	5.021	0,79	0	0,00
XS2939370107 - BONO HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,88 2027-10-19	EUR	0	0,00	703	0,10
XS2940309649 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 3,50 2029-11-19	EUR	344	0,05	0	0,00
XS2908735504 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,25 2028-04-02	EUR	2.011	0,32	0	0,00
DE000HCB0869 - BONO HAMBURG COMMERCIAL BANK 3,50 2028-03-17	EUR	1.410	0,22	1.422	0,20
XS2630417124 - BONO CAIXABANK SA 6,13 2029-05-30	EUR	3.271	0,51	0	0,00
IT0005611253 - BONO BANCO BPM SPA 3,88 2029-09-09	EUR	1.016	0,16	0	0,00
XS2894908768 - BONO CEZ AS 4,13 2031-09-05	EUR	1.027	0,16	1.029	0,15
XS2893180039 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 4,13 2029-09-03	EUR	3.791	0,60	0	0,00
XS2891742731 - BONO ING GROEP NV 3,50 2029-09-03	EUR	605	0,10	0	0,00
XS2865534437 - BONO WELLS FARGO & COMPANY 2,73 2027-07-22	EUR	7.016	1,10	0	0,00
XS2860946867 - BONO COOPERATIEVE RABOBANK UA 2,59 2027-07-16	EUR	1.303	0,20	0	0,00
XS2845167613 - BONO PIRAEUS BANK SA 4,63 2028-07-17	EUR	3.716	0,58	0	0,00
XS2844410287 - BONO RADIOTELEVISIONE ITALIANA 4,38 2029-04-10	EUR	3.257	0,51	3.279	0,47
XS2848960683 - BONO EL CORTE INGRES SA 4,25 2031-03-26	EUR	516	0,08	522	0,07
XS2811962195 - BONO WERFENLIFE SA 4,25 2030-02-03	EUR	1.027	0,16	726	0,10
XS2823235085 - BONO AIB Group PLC 4,63 2030-05-20	EUR	1.553	0,24	0	0,00
XS2817916484 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 3,76 2028-05-20	EUR	1.020	0,16	0	0,00
XS2800064912 - BONO CEPSA FINANCE SA 4,13 2031-01-11	EUR	8.629	1,36	4.782	0,68
XS2615271629 - BONO JYSKE BANK A/S 5,00 2027-10-26	EUR	1.045	0,16	0	0,00
BE6350791073 - BONO SOLVAY SA 3,88 2028-02-03	EUR	3.047	0,48	3.067	0,44
BE6350792089 - BONO SOLVAY SA 4,25 2031-07-03	EUR	1.029	0,16	1.025	0,15
FR001400OP33 - BONO ELIS SA 3,75 2029-12-21	EUR	1.017	0,16	1.027	0,15
XS2763029571 - BONO CORP ANDINA DE FOMENTO 3,63 2030-02-13	EUR	1.030	0,16	1.031	0,15
XS2630465875 - BONO WERFENLIFE SA 4,63 2028-03-06	EUR	5.598	0,88	5.629	0,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2756298639 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 4,50 2028-01-29	EUR	511	0,08	0	0,00
XS2751667150 - BONO BANCO SANTANDER SA 5,00 2029-04-22	EUR	1.042	0,16	0	0,00
FR001400KKC3 - BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5,99 2029-02-22	EUR	1.068	0,17	0	0,00
XS2715297672 - BONO SANDAZ FINANCE B.V. 3,97 2027-03-17	EUR	0	0,00	204	0,03
XS2679904768 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,50 2028-09-14	EUR	4.522	0,71	0	0,00
XS2641794081 - BONO ALPERIA SPA 5,70 2028-04-05	EUR	1.284	0,20	1.293	0,18
XS2677541364 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,50 2028-09-08	EUR	2.144	0,34	0	0,00
XS2622275886 - BONO AMERICAN TOWER CORP 4,13 2027-03-16	EUR	0	0,00	1.013	0,14
XS2636592102 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 5,75 2028-09-15	EUR	2.683	0,42	0	0,00
FR001400IIU3 - BONO EDENRED SE 3,63 2031-03-13	EUR	303	0,05	0	0,00
XS2626699982 - BONO BANCO SANTANDER SA 5,75 2028-08-23	EUR	1.062	0,17	0	0,00
XS2620585658 - BONO BP CAPITAL MARKETS BV 3,77 2030-05-12	EUR	0	0,00	619	0,09
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-02-05	EUR	0	0,00	3.273	0,47
XS258884481 - BONO BANCO DE SABADELL SA 6,00 2028-08-16	EUR	1.070	0,17	0	0,00
XS2589361240 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 6,18 2029-02-20	EUR	543	0,09	0	0,00
XS258885025 - BONO UNICREDIT SPA 4,45 2028-02-16	EUR	2.043	0,32	0	0,00
XS2552369469 - BONO RED ELECTRICA CORP 4,63 2028-05-07	EUR	1.021	0,16	0	0,00
PTEDP4OM0025 - BONO EDP SA 5,94 2028-04-23	EUR	1.357	0,21	0	0,00
XS2576550086 - BONO ENEL SPA 6,38 2028-04-16	EUR	4.820	0,76	0	0,00
FR001400EFQ6 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 7,50 2028-12-06	EUR	2.605	0,41	0	0,00
XS2561182622 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 6,75 2027-12-01	EUR	4.338	0,68	0	0,00
XS258978883 - BONO CAIXABANK SA 6,25 2028-02-23	EUR	2.679	0,42	0	0,00
XS2553547444 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 6,36 2027-11-16	EUR	4.796	0,75	0	0,00
XS2529233814 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,75 2027-09-06	EUR	308	0,05	0	0,00
DE000CZ45W81 - BONO Commerzbank AG 6,50 2027-12-06	EUR	10.335	1,62	0	0,00
FR0013449998 - BONO ELIS SA 1,63 2028-04-03	EUR	1.425	0,22	1.442	0,21
XS2367164576 - BONO BULGARIAN ENERGY HLD 2,45 2028-07-22	EUR	4.782	0,75	4.791	0,68
XS2282101539 - BONO Grand City Properties SA 0,13 2028-01-11	EUR	2.297	0,36	2.371	0,34
XS2229434852 - BONO ERG SPA 0,50 2027-09-11	EUR	472	0,07	476	0,07
XS2186001314 - BONO REPSOL INTL FINANCE 4,25 2028-12-11	EUR	2.542	0,40	0	0,00
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-02-11	EUR	0	0,00	951	0,14
XS2102934697 - BONO CELLNEX TELECOM SA 1,00 2027-01-20	EUR	0	0,00	485	0,07
XS0221627135 - BONO UNION FENOSA PREFERENTES 3,79 2174-09-30	EUR	157	0,02	0	0,00
XS1718316281 - BONO SOCIETE GENERALE 1,38 2028-01-13	EUR	1.945	0,31	0	0,00
XS1657934714 - BONO CELLNEX TELECOM SA 4,36 2027-08-03	EUR	2.020	0,32	0	0,00
XS1428953407 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 3,13 2028-06-07	EUR	0	0,00	2.903	0,41
XS1311440082 - BONO GENERALI 5,50 2027-10-27	EUR	7.872	1,24	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		293.797	46,12	101.385	14,47
XS1615674261 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 2,54 2027-05-24	EUR	4.964	0,78	0	0,00
XS3255333158 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 2,76 2028-12-18	EUR	0	0,00	2.202	0,31
XS3253240827 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,80 2026-12-16	EUR	2.001	0,31	2.000	0,29
XS2240463674 - BONO LORCA TELECOM BONDCO 2026-06-16	EUR	0	0,00	1.497	0,21
XS3234003344 - BONO VOLVO TREASURY AB 2,39 2027-11-19	EUR	0	0,00	2.001	0,29
XS3215634570 - BONO MORGAN STANLEY 2,62 2028-05-04	EUR	0	0,00	2.731	0,39
XS3225326282 - BONO JING GROEP NV 2,88 2029-11-10	EUR	0	0,00	2.777	0,40
XS3219374975 - BONO ALPHA BANK SA 3,13 2030-10-30	EUR	0	0,00	424	0,06
PTBCPJOM0056 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 8,75 2027-12-05	EUR	0	0,00	3.370	0,48
IT0005675126 - BONO BANCO BPM SPA 3,13 2030-10-23	EUR	0	0,00	989	0,14
XS3205713160 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 2,93 2028-04-10	EUR	0	0,00	4.996	0,71
XS2443527234 - BONO ICCREA BANCA SPA 6,38 2026-09-20	EUR	3.157	0,50	3.158	0,45
XS3192981853 - BONO DANSKE BANK A/S 2,51 2027-10-01	EUR	0	0,00	2.452	0,35
XS3093716663 - BONO INVESTEC BANK PLC 3,16 2028-06-18	EUR	0	0,00	1.010	0,14
IT0005495202 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,64 2027-06-10	EUR	499	0,08	0	0,00
XS3187014231 - BONO LEASYS SPA 2,53 2027-09-22	EUR	0	0,00	4.999	0,71
IT0005669715 - BONO UNICREDIT SPA 3,20 2030-09-22	EUR	0	0,00	1.241	0,18
XS3135097023 - BONO TORONTO-DOMINION BANK 2,65 2028-07-28	EUR	0	0,00	2.111	0,30
XS3178628494 - BONO BMW FINANCE NV 2,41 2027-09-11	EUR	0	0,00	900	0,13
XS3176781691 - BONO BANCO DE SABADELL SA 3,38 2031-03-10	EUR	0	0,00	897	0,13
XS3149166541 - BONO BAYER AG 2,62 2027-08-14	EUR	0	0,00	2.007	0,29
DE000A4DFV21 - BONO DEUTSCHE BANK AG 2,62 2026-08-18	EUR	0	0,00	5.006	0,71
FR001400KDS4 - BONO CREDIT AGRICOLE SA 5,50 2028-08-28	EUR	0	0,00	534	0,08
XS3127996778 - BONO WELLS FARGO & COMPANY 2,77 2028-07-23	EUR	0	0,00	665	0,09
XS3129369503 - BONO CANADIAN IMPERIAL BANK 2,56 2026-07-23	EUR	4.804	0,75	4.806	0,69
IT0005661761 - BONO MEDIOBANCA DI CRED FIN 3,13 2030-08-22	EUR	0	0,00	1.440	0,21
XS3097930138 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 2,75 2028-07-21	EUR	0	0,00	1.991	0,28
XS3110850347 - BONO EUROBANK SA 2,88 2027-07-07	EUR	6.246	0,98	764	0,11
PTCMKAOM0008 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO GERAL 5,63 2027-05-29	EUR	5.421	0,85	5.430	0,77
DE000HC80CE4 - BONO HAMBURG COMMERCIAL BANK 2,86 2027-07-02	EUR	7.523	1,18	7.526	1,07
XS3103589167 - BONO CAIXABANK SA 2,64 2028-06-26	EUR	0	0,00	1.908	0,27
PTCMGAOM0046 - BONO CAIXA ECO MONTEPIO GERAL 3,50 2028-06-25	EUR	0	0,00	4.242	0,60
XS3094765735 - BONO RWE AG 4,63 2033-03-18	EUR	0	0,00	303	0,04
XS3094762989 - BONO RWE AG 4,13 2030-06-18	EUR	0	0,00	605	0,09
XS3090080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 3,50 2030-06-13	EUR	0	0,00	1.500	0,21
IT0005654592 - BONO UNICREDIT SPA 3,10 2030-06-10	EUR	0	0,00	831	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005390833 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,98 2026-12-11	EUR	3.204	0,50	3.208	0,46
XS2057069093 - BONO CK HUTCHISON GROUP 0,75 2026-01-17	EUR	0	0,00	987	0,14
XS3085616079 - BONO PIRAEUS BANK SA 3,00 2027-12-03	EUR	0	0,00	2.400	0,34
XS3084345167 - BONO AMERICAN HONDA FINANCE 2,74 2027-05-28	EUR	5.005	0,79	5.018	0,72
XS3081756002 - BONO DAIMLER TRUCK INTL 2,68 2027-05-27	EUR	354	0,06	327	0,05
XS2680046021 - BONO MBANK SA 8,38 2026-09-11	EUR	652	0,10	1.068	0,15
XS3002812066 - BONO OP CORPORATE BANK PLC 2,63 2027-05-19	EUR	4.541	0,71	4.545	0,65
XS3069319542 - BONO BARCLAYS PLC 3,15 2028-05-14	EUR	0	0,00	2.262	0,32
CH1433241192 - BONO UBS GROUP AG 2,99 2028-05-12	EUR	0	0,00	6.053	0,86
XS3070003267 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,61 2026-05-12	EUR	0	0,00	2.002	0,29
XS3058827802 - BONO CITIGROUP INC 3,18 2028-04-29	EUR	0	0,00	6.782	0,97
DE000DL19VT2 - BONO DEUTSCHE BANK AG 0,75 2026-02-17	EUR	0	0,00	1.967	0,28
PTBCPGOM0067 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 4,00 2026-11-17	EUR	3.017	0,47	3.039	0,43
XS2684974046 - BONO BANK MILLENNIUM SA 9,88 2026-09-18	EUR	3.827	0,60	3.838	0,55
XS3017932602 - BONO NATIONAL BANK OF CANADA 2,92 2028-03-10	EUR	0	0,00	377	0,05
XS3019213654 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,55 2026-03-10	EUR	0	0,00	4.171	0,59
XS3002415142 - BONO CARLSBERG BREWERIES A/S 2,47 2027-02-28	EUR	0	0,00	1.001	0,14
XS2595343059 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 8,00 2028-10-03	EUR	0	0,00	1.136	0,16
XS2989575589 - BONO LEASYS SPA 2,74 2027-01-29	EUR	2.003	0,31	0	0,00
PTCCCOM0004 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA MUT 3,63 2029-01-29	EUR	0	0,00	1.015	0,14
PTBCPCOM0004 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 3,13 2028-10-21	EUR	0	0,00	504	0,07
XS2987787939 - BONO BANK OF AMERICA CORP 2,57 2027-01-28	EUR	2.841	0,45	2.843	0,41
DK0030522818 - BONO NYKREDIT REALKREDIT A/S 2,63 2027-01-24	EUR	1.606	0,25	1.606	0,23
XS2983840435 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP INC 2,84 2028-01-23	EUR	0	0,00	3.616	0,52
XS2976283130 - BONO WESTPAC BANKING CORP 2,48 2028-01-14	EUR	0	0,00	3.411	0,49
XS2838495542 - BONO OTP BANK NYRT 4,75 2027-06-12	EUR	1.028	0,16	1.033	0,15
IT0005580102 - BONO UNICREDIT SPA 5,38 2029-01-16	EUR	0	0,00	1.123	0,16
XS2724510792 - BONO EUROBANK SA 5,88 2028-11-28	EUR	0	0,00	4.907	0,70
XS2947089012 - BONO BANCO DE SABADELL SA 3,50 2030-05-27	EUR	0	0,00	504	0,07
IT0005622912 - BONO UNICREDIT SPA 2,75 2027-11-20	EUR	0	0,00	5.018	0,72
XS2940309649 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 3,50 2029-11-19	EUR	0	0,00	348	0,05
XS2798276270 - BONO DANSKE BANK A/S 2,60 2026-04-10	EUR	0	0,00	501	0,07
XS2644936259 - BONO PIRAEUS BANK SA 7,25 2027-07-13	EUR	1.093	0,17	1.653	0,24
XS2931945211 - BONO JYSKE BANK A/S 2,88 2028-05-05	EUR	0	0,00	309	0,04
XS2911664667 - BONO AMERICAN HONDA FINANCE 2,49 2026-05-29	EUR	0	0,00	1.002	0,14
XS2908735504 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,25 2028-04-02	EUR	0	0,00	2.022	0,29
XS2630417124 - BONO CAIXABANK SA 6,13 2028-11-30	EUR	0	0,00	3.296	0,47
IT0005611253 - BONO BANCO BPM SPA 3,88 2029-09-09	EUR	0	0,00	1.023	0,15
XS2893180039 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 4,13 2029-09-03	EUR	0	0,00	1.863	0,27
XS2891742731 - BONO JING GROEP NV 3,50 2029-09-03	EUR	0	0,00	609	0,09
XS2865534437 - BONO WELLS FARGO & COMPANY 2,72 2027-07-22	EUR	0	0,00	7.015	1,00
XS2860948667 - BONO COOPERATIEVE RABOBANK UA 2,82 2027-07-16	EUR	0	0,00	1.301	0,19
XS2845167613 - BONO PIRAEUS BANK SA 4,63 2028-07-17	EUR	0	0,00	3.772	0,54
XS2853494602 - BONO ROYAL BANK OF CANADA 2,68 2027-07-02	EUR	1.906	0,30	1.904	0,27
BE6339428904 - BONO ARGENTA SPAARBANK 5,38 2026-11-29	EUR	2.571	0,40	2.573	0,37
XS2823235085 - BONO AIB Group PLC 4,63 2030-05-20	EUR	0	0,00	1.563	0,22
XS2817916484 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 3,76 2028-05-20	EUR	0	0,00	1.024	0,15
XS2815894071 - BONO BARCLAYS PLC 2,80 2027-05-10	EUR	0	0,00	1.205	0,17
XS2810848528 - BONO MITSUBISHI HC CAP UK PLC 2,77 2026-04-30	EUR	0	0,00	1.002	0,14
XS2804483381 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,62 2027-04-16	EUR	603	0,09	603	0,09
XS2615271629 - BONO JYSKE BANK A/S 5,00 2027-10-26	EUR	0	0,00	2.096	0,30
XS2798983545 - BONO LEASYS SPA 2,73 2026-04-08	EUR	0	0,00	3.008	0,43
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2026-03-19	EUR	0	0,00	1.304	0,19
XS2785673117 - BONO ACCIONA FINANCIACION FIL 3,45 2026-03-13	EUR	0	0,00	1.001	0,14
XS2775724862 - BONO LLOYDS BANKING GROUP PLC 2,78 2026-03-05	EUR	0	0,00	602	0,09
XS2752456314 - BONO SANTAN CONSUMER FINANCE 2,67 2026-01-22	EUR	0	0,00	4.009	0,57
XS2764789231 - BONO FORTIVE CORPORATION 3,70 2026-02-13	EUR	0	0,00	710	0,10
XS2756298639 - BONO NATIONAL BANK GREECE SA 4,50 2028-01-29	EUR	0	0,00	519	0,07
XS2752874821 - BONO CA AUTOBANK SPA IE 2,87 2026-01-26	EUR	0	0,00	1.806	0,26
XS2743029253 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,50 2027-01-09	EUR	3.003	0,47	4.234	0,60
FR001400KKC3 - BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 5,99 2028-02-22	EUR	0	0,00	1.029	0,15
XS2705604077 - BONO BANCO SANTANDER SA 4,63 2026-10-18	EUR	0	0,00	1.019	0,15
FR001400KXW4 - BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-07-30	EUR	1.007	0,16	1.013	0,14
XS2679904768 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,50 2028-09-14	EUR	0	0,00	4.557	0,65
PTBCPHOM0066 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 1,13 2026-02-12	EUR	0	0,00	6.458	0,92
XS2678111050 - BONO SARTORIUS FINANCE BV 4,25 2026-08-14	EUR	0	0,00	3.046	0,43
XS2677541364 - BONO BANCO DE SABADELL SA 5,50 2028-09-08	EUR	0	0,00	2.160	0,31
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26	EUR	3.427	0,54	3.433	0,49
XS2554746185 - BONO JING GROEP NV 4,88 2026-11-14	EUR	0	0,00	1.037	0,15
PTCCCOM0006 - BONO CRL CREDITO AGRICOLA MUT 8,38 2026-07-04	EUR	0	0,00	6.295	0,90
XS2555420103 - BONO UNICREDIT SPA 5,85 2026-11-15	EUR	515	0,08	1.563	0,22
XS1511793124 - BONO FIL LTD BERMUNDA 2,50 2026-11-04	EUR	4.536	0,71	4.548	0,65
XS2636592102 - BONO BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 5,75 2028-06-15	EUR	0	0,00	2.704	0,39
XS2626699982 - BONO BANCO SANTANDER SA 5,75 2028-05-23	EUR	0	0,00	1.071	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400HQM5 - BONO CARREFOUR BANQUE 4,08 2027-02-05	EUR	3.265	0,51	0	0,00
XS2604697891 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3,88 2026-03-29	EUR	0	0,00	500	0,07
XS2588884481 - BONO BANCO DE SABADELL SA 6,00 2028-05-16	EUR	0	0,00	1.076	0,15
XS2589361240 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 6,18 2028-11-20	EUR	0	0,00	547	0,08
XS2579606927 - BONO RAIFFEISEN BANK INTL 4,75 2026-01-26	EUR	0	0,00	2.531	0,36
PTEDP40M0025 - BONO EDP SA 5,94 2028-01-23	EUR	0	0,00	318	0,05
XS2576550086 - BONO ENEL SPA 6,38 2028-04-16	EUR	0	0,00	4.301	0,61
FR001400EFQ6 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 7,50 2028-09-06	EUR	0	0,00	2.630	0,37
XS2561182622 - BONO BANK OF IRELAND GROUP 6,75 2027-12-01	EUR	0	0,00	4.365	0,62
XS2462605671 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 7,13 2028-08-23	EUR	0	0,00	2.764	0,39
XS2558978883 - BONO CAIXABANK SA 6,25 2027-11-23	EUR	0	0,00	2.707	0,39
XS2553547444 - BONO HSBC HOLDINGS PLC 6,36 2027-11-16	EUR	0	0,00	1.066	0,15
XS2537060746 - BONO ARCELORMITTAL SA 4,88 2026-08-26	EUR	0	0,00	8.273	1,18
DE000CZ45W81 - BONO COMMERZBANK AG 6,50 2027-09-06	EUR	0	0,00	2.163	0,31
FR001400AY79 - BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 3,88 2027-06-16	EUR	6.037	0,95	2.028	0,29
DE000DL19WU8 - BONO DEUTSCHE BANK AG 3,25 2027-05-24	EUR	0	0,00	1.009	0,14
XS2465792294 - BONO CELLNEX FINANCE CO SA 2,25 2026-01-21	EUR	0	0,00	997	0,14
DE000DL19WL7 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,88 2027-02-23	EUR	1.481	0,23	1.977	0,28
IT0005412256 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 6,37 2027-06-29	EUR	2.335	0,37	0	0,00
BE0002839208 - BONO KBC GROUP NV 0,75 2027-01-21	EUR	0	0,00	979	0,14
XS2392462730 - BONO WERFENLIFE SA 0,50 2026-10-28	EUR	1.118	0,18	1.124	0,16
PTBCEOM0069 - BONO BANCO COMERC PORTUGUES 1,75 2027-04-07	EUR	939	0,15	949	0,14
XS2390400633 - BONO ENEL FINANCE INTL NV 4,17 2026-04-28	EUR	0	0,00	904	0,13
XS2383811424 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 1,75 2027-03-09	EUR	7.078	1,11	7.083	1,01
XS2346253730 - BONO CAIXABANK SA 0,75 2027-05-26	EUR	978	0,15	0	0,00
XS2323590632 - BONO BANCO DE CREDITO SOCIAL 5,25 2026-05-27	EUR	0	0,00	1.012	0,14
XS2295335413 - BONO IBERDROLA INTL BV 1,45 2026-11-09	EUR	989	0,16	0	0,00
PTEDPROM0029 - BONO EDP SA 1,88 2026-07-15	EUR	4.993	0,78	0	0,00
XS2282606578 - BONO ABERTIS FINANCE BV 2,63 2027-01-26	EUR	0	0,00	2.861	0,41
XS2286011528 - BONO BANCO DE SABADELL SA 2,50 2026-01-15	EUR	0	0,00	999	0,14
XS2270393379 - BONO BANCA MONTE DEI PASCHI SJ 1,88 2026-01-09	EUR	0	0,00	1.981	0,28
FR00140007K5 - BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 2,25 2026-01-20	EUR	0	0,00	2.189	0,31
FR0014000774 - BONO LA MONDIALE 0,75 2026-01-20	EUR	0	0,00	1.869	0,27
XS2230399441 - BONO AIB Group PLC 2,88 2026-05-30	EUR	0	0,00	20.861	2,97
FR0013534351 - BONO ELECTRICITE DE FRANCE SA 2,88 2026-12-15	EUR	982	0,15	982	0,14
XS2224439385 - BONO OMV AG 2,50 2026-07-10	EUR	2.985	0,47	2.986	0,43
XS2202744384 - BONO CEPSA FINANCE SA 2,25 2026-01-21	EUR	0	0,00	2.913	0,42
XS2193661324 - BONO BP CAPITAL MARKETS PLC 2026-06-22	EUR	0	0,00	24.985	3,56
XS2186001314 - BONO REPSOL INTL FINANCE 4,25 2028-09-11	EUR	0	0,00	2.562	0,37
XS2176621170 - BONO JING GROEP NV 2,13 2026-02-26	EUR	0	0,00	2.988	0,43
XS2128499105 - BONO SIGNIFY NV 2,38 2027-05-11	EUR	940	0,15	0	0,00
XS2101558307 - BONO UNICREDIT SPA 2,73 2027-01-15	EUR	7.023	1,10	5.046	0,72
XS2081500907 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1,66 2026-12-04	EUR	1.464	0,23	1.443	0,21
XS2056371334 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 2,88 2027-06-24	EUR	990	0,16	0	0,00
CH0483180946 - BONO UBS GROUP AG 2026-06-24	EUR	0	0,00	6.039	0,86
XS1991190361 - BONO CESKE DRAHY 1,50 2026-02-23	EUR	0	0,00	1.747	0,25
XS1963834251 - BONO UNICREDIT SPA 2026-06-03	EUR	0	0,00	520	0,07
XS1843443190 - BONO ALTRIA GROUP INC 2,20 2027-06-15	EUR	1.986	0,31	0	0,00
XS1799545329 - BONO DRAGADOS SA 1,88 2026-01-20	EUR	0	0,00	295	0,04
XS1808395930 - BONO INMOBILIARIA COLONIAL SO 2,00 2026-01-17	EUR	0	0,00	979	0,14
XS0221627135 - BONO UNION FENOSA PREFERENTES 3,65 2026-03-30	EUR	0	0,00	162	0,02
XS1795406658 - BONO TELEFONICA EUROPE BV 3,88 2026-06-22	EUR	0	0,00	1.808	0,26
XS1657934714 - BONO CELLNEX TELECOM SA 4,79 2027-08-03	EUR	0	0,00	2.034	0,29
XS1311440082 - BONO GENERALI 5,50 2027-10-27	EUR	0	0,00	7.925	1,13
XS1117293107 - BONO UNIQA INSURANCE GROUP AG 6,00 2026-07-27	EUR	0	0,00	4.139	0,59
XS1109765005 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,93 2026-09-15	EUR	2.889	0,45	2.906	0,41
FR0013232444 - BONO CAISSE NAT REASSURANCE 6,00 2027-01-23	EUR	1.027	0,16	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		130.857	20,52	403.406	57,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		478.119	75,01	547.429	78,08
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	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		478.119	75,01	547.429	78,08
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		478.119	75,01	547.429	78,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		623.669	97,88	677.478	96,63

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 se han realizado operaciones de simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 1.126.750.000,00 euros y un rendimiento total de 80.820,72 euros.

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte RENTA 4 BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 1.110.250.000,00 euros y un rendimiento total de 79.552,23 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte RENTA 4 BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 8.000.000,00 euros y un rendimiento total de 420,82 euros.

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte RENTA 4 BANCO, S.A. para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 8.500.000,00 euros y un rendimiento total de 847,67 euros.