

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 - 3, FI

Nº Registro CNMV: 5854

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA

Depositarario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS

Grupo Gestora: CORPORACION FINANCIERA AZUAGA

Grupo Depositarario: BANCA MARCH

Rating

Depositarario: ND

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

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

Dirección

CL. Zurbano, 46, Local
28010 - Madrid

Correo Electrónico

sac@anta-am.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 26/04/2024

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: Se invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, de emisores/mercados de la OCDE y hasta un 5% de países emergentes. En cuanto a la calidad crediticia de las emisiones, un mínimo del 60% de la exposición total será Renta Fija de alta calidad crediticia (mínimo A- por las principales agencias crediticias conocidas en el mercado) y hasta un 40% en calidad crediticia media (entre BBBy BBB+).

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	1,36	0,09	1,36	0,09
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,02	2,52	1,02	1,25

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	2.037.822,94	2.113.885,07	76	28	EUR	0,00	0,00	1	NO
CLASE B	93.383,85	108.538,07	4	4	EUR	0,00	0,00	100000	NO
CLASE C	5,00	5,00	2	2	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	20.976	21.515		
CLASE B	EUR	963	1.106		
CLASE C	EUR	0	0		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 20__	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	10,2935	10,1780		
CLASE B	EUR	10,3172	10,1887		
CLASE C	EUR	10,1200	9,9920		

(*)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 A		0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C		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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,13	0,99	0,15	1,15					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	11-04-2025	-0,64	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	14-04-2025	0,26	15-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,62	1,19	1,97	1,71					
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08					
Letra Tesoro 1 año	0,59	0,48	0,69	0,75					
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,12	0,98	1,24	1,11					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,84	0,84							

(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.

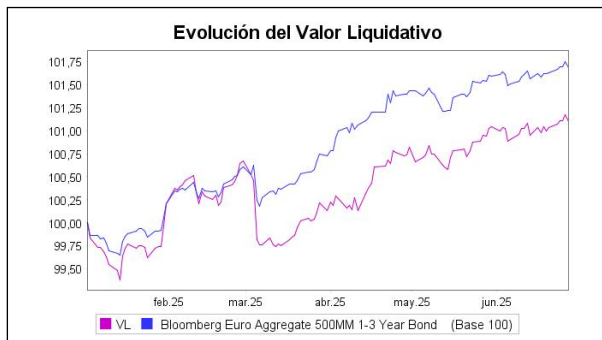
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,22	0,22	0,22	0,23	0,47			

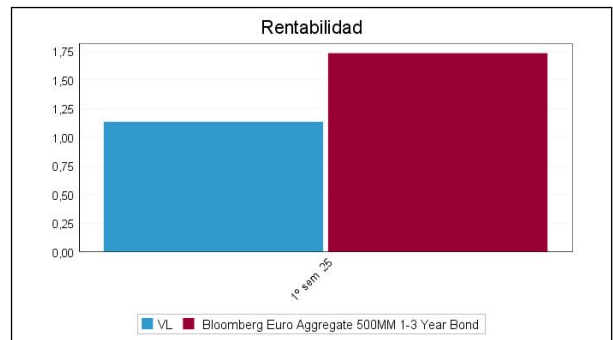
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,26	1,05	0,21	1,21	0,67				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	11-04-2025	-0,64	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	14-04-2025	0,26	15-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,62	1,19	1,97	1,71	0,86				
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68				
Letra Tesoro 1 año	0,59	0,48	0,69	0,75	1,32				
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,12	0,98	1,24	1,11	1,07				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,79	0,79	0,88						

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

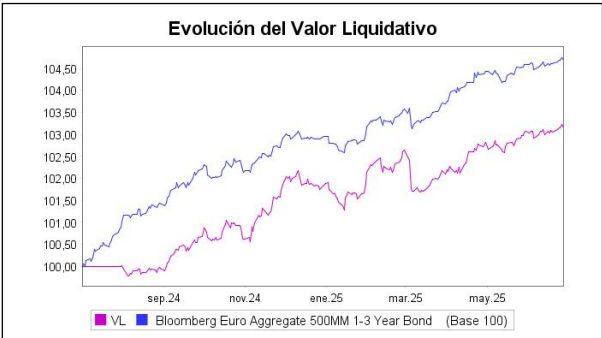
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,16	0,15	0,16	0,21	0,43			

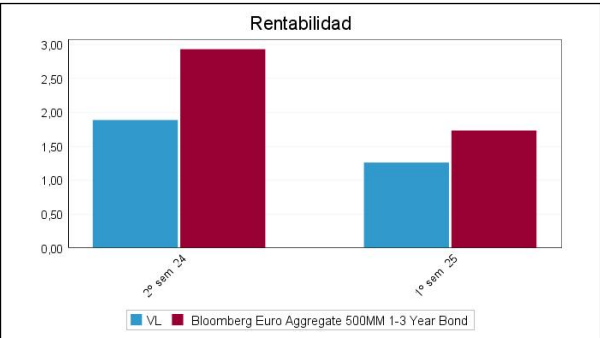
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,28	1,08	0,20						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,14	11-04-2025	-0,64	05-03-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	14-04-2025	0,26	15-01-2025		

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,62	1,20	1,96						
Ibex-35	19,67	23,89	14,53						
Letra Tesoro 1 año	0,59	0,48	0,69						
Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond	1,12	0,98	1,24						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

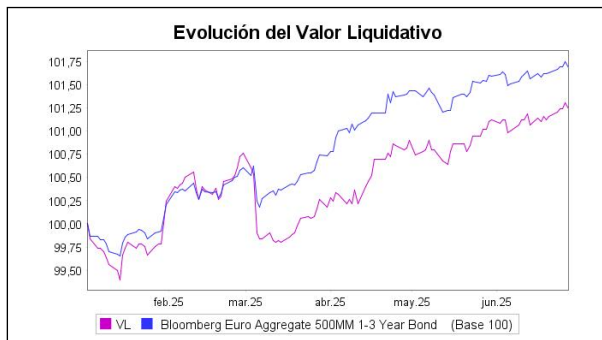
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,02	0,02	0,02	0,02		0,08			

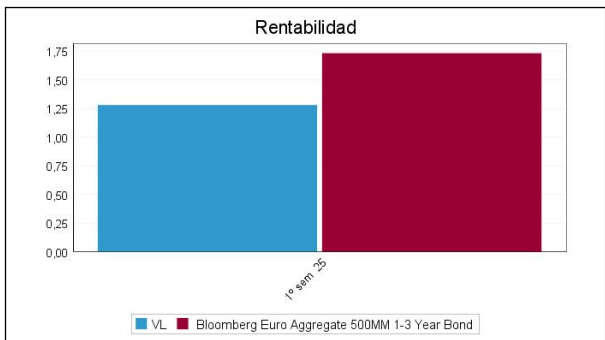
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	22.569	102	1,14
Renta Fija Internacional	14.541	136	-0,66
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	5.188	152	-0,34
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	0	0	0,00
Global	6.092	53	1,15
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	0	0	0,00
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	0	0	0,00
Total fondos	48.389	443	0,44

*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	21.649	98,67	21.796	96,35
* Cartera interior	1.083	4,94	381	1,68
* Cartera exterior	20.299	92,52	21.177	93,62
* Intereses de la cartera de inversión	266	1,21	238	1,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	280	1,28	841	3,72
(+/-) RESTO	12	0,05	-16	-0,07
TOTAL PATRIMONIO	21.940	100,00 %	22.621	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)	22.621	300	22.621	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,15	209,77	-4,15	-104,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,14	2,16	1,14	12,67
(+) Rendimientos de gestión	1,58	2,64	1,58	28,40
+ Intereses	1,41	1,52	1,41	98,95
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	1,36	-0,17	-126,91
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-124,85
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,38	-0,23	0,38	-456,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,04	-0,02	-0,04	428,61
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,48	-0,44	99,76
- Comisión de gestión	-0,37	-0,36	-0,37	117,80
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	115,40
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,05	-0,02	-2,97
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	153,58
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,02	-0,01	12,67
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	21.940	22.621	21.940	

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

3. Inversiones financieras

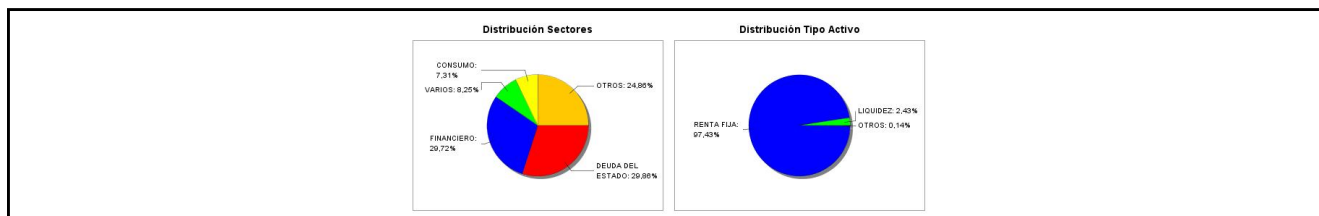
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.083	4,94	381	1,68
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	1.083	4,94	381	1,68
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	1.083	4,94	381	1,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	20.291	92,48	21.178	93,60
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	20.291	92,48	21.178	93,60
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	20.291	92,48	21.178	93,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	21.374	97,42	21.559	95,28

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
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME 09/25	1.231	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1231	
TOTAL OBLIGACIONES		1231	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X

	SI	NO
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

a) A 30 de junio existe un partícipe con un volumen de inversión de 20.952.070,26 euros que representa un porcentaje del 92,21 % del patrimonio del fondo.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

En el ecuador del año 2025, el panorama económico global está marcado por una constante; la incertidumbre. La economía estadounidense, motor del crecimiento global durante décadas, ha mostrado señales de enfriamiento tras la caída del PIB en el primer trimestre, un fenómeno que no se registraba desde el año 2022. Las causas no son estrictamente cíclicas, sino principalmente políticas, la creciente tensión comercial impulsada por nuevos aranceles, sumada a una postura geopolítica más volátil, ha generado una parálisis en la toma de decisiones empresariales. La reacción ha sido clara y rápida, reducción en el volumen de mercancías en puertos clave, aplazamiento en gastos de capital, menor ritmo de contratación y, en algunos casos, suspensión de guías corporativas. La economía global, dependiente en gran parte del pulso estadounidense, también ha tenido que revisar a la baja sus expectativas de crecimiento. El Fondo Monetario Internacional redujo sus previsiones para 2025; Estados Unidos pasó del 2,2% al 1,8%, Europa del 1,2% al 0,8% y Japón del 1,1% al 0,6%. Incluso los mercados emergentes, tradicionalmente más dinámicos,

vieron su estimación corregida del 4,2% al 3,7%.

Esta caída generalizada en las proyecciones refleja un nuevo factor a considerar en los modelos de crecimiento: la incertidumbre como variable independiente. Los márgenes para la previsión tradicional se han estrechado. La economía se ha convertido en rehén de los vaivenes políticos. En este entorno, hasta decisiones racionales —como cancelar un arancel— pueden tener efectos contrarios si son comunicadas de forma errática o con falta de claridad.

En un escenario de volatilidad recurrente y riesgos geopolíticos crecientes, la renta fija vuelve a desempeñar un rol clave como estabilizador de carteras. Las oportunidades están en la calidad, la diversificación global, y en la gestión activa para capitalizar una mayor dispersión entre emisores y regiones.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La gestión ha sido centrada en la cautela y el control de riesgo del portfolio con objetivo de dar un carry mayor contra comparables y el benchmark. En concreto, se ha ido cubriendo la exposición a dólar estadounidense, hasta el 0% de exposición cubierto en Mayo.

Desde el anuncio de los aranceles se ha reducido la exposición durante el periodo de volatilidad de Abril y posteriormente se ha vuelto a subir de forma paulatina y controlada hasta el entorno de 2.4/2.6 años.

c) Índice de referencia.

Bloomberg EuroAgg 500 1-3 Index Value Unhedged (L513TREU Index)

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

El valor liquidativo de las Clases A, B y C a 30 de junio han sido de 10,2935, 10,3172 y 10,120 respectivamente resultando en una rentabilidad acumulada en el primer semestre de 2025 del 1,135%, 1,260% y 1,281% respectivamente, frente a una rentabilidad acumulada en el año 2024 del 1,78%, 1,89% y -0,08% respectivamente. El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 21.939.805,65 euros desde los 22.621.020,75 euros que partía el fin del periodo anterior y el número de participes asciende a 79 frente a los 30 a cierre del periodo anterior. La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,44% para la Clase A, 0,31% para la Clase B y un 0,02% para la Clase C. 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 los fondos de la gestora.

Se adjunta tabla con rendimientos a cierre de Junio. Se debe tener en cuenta que los fondos tienen objetivos de rentabilidad, riesgo y estrategias de inversión distintas:

Nombre Clase Fecha YTD

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-3, FI A 30/06/2025 1,14%

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-3, FI B 30/06/2025 1,26%

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-3, FI C 30/06/2025 1,28%

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-8, FI A 30/06/2025 -0,67%

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-8, FI B 30/06/2025 -0,36%

ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-8, FI C 30/06/2025 -0,30%

ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL, FI A 30/06/2025 -0,37%

ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL, FI B 30/06/2025 -0,10%

ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL, FI C 30/06/2025 0,56%

TESEO INVESTMENTS, SIL, SA - 30/06/2025 -1,86%

GLOBAL BEST SELECTION, FI - 30/06/2025 1,15%

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La rotación de la cartera ha sido activa, con decisiones de inversión basadas en valor relativo y en estrategia general del portfolio.

Respecto al primer caso destacamos durante el periodo la venta en crédito de valores como ASML 0 ¼ 02/25/30, DSVDC 1 03/16/30 y CONGR 4 03/01/27. A cambio, el equipo gestor ha encontrado valor en las compras de CAF 6 ¾ PERP, ECLEAR 1 1/8 12/07/26 y RTEFRA 0 07/08/29 (primario).

A fecha de referencia 30/06/2025, el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,68 años y con una TIR media bruta a precios de mercado de 2,79%.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se ha cubierto la exposición a dólar estadounidense de forma progresiva a partir de Marzo a través de la compra (y rolo) de futuros de Eurodólar, siendo la última parte de la cobertura en Junio.

d) Otra información sobre inversiones.

Nada relevante que destacar.

No aplica

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

EL fondo ha obtenido un rendimiento negativo, quedando por debajo del benchmark durante el periodo. Clase A +1.13% vs benchmark + 1.73%. Esta diferencia se explica por la exposición a dólar no cubierto que hubo durante el periodo de finales de Febrero a finales de Marzo.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo ha asumido pocos riesgos, la duración se ha mantenido de forma controlada sin pasar de 2.7 años (aproximadamente) con periodos de reducción hasta los 2 años en periodos de mayor volatilidad. La calidad crediticia es buena en empresas de calidad con prácticamente nula probabilidad de impagos. Los activos del fondo son muy líquidos. La única posición de Beta era la ya explicada exposición a dólar estadounidense, que se ha cerrado durante el periodo y se prevé que se mantenga así de momento.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este segundo semestre, los mercados se enfrentarán a una elevada incertidumbre derivada de un entorno geopolítico complejo. La combinación de guerras comerciales, imposición de aranceles y conflictos bélicos reales ha creado un clima de inestabilidad que continúa afectando a la economía global y, en particular, al comercio internacional. Aunque se han logrado ciertos avances con acuerdos comerciales entre EE.UU., Reino Unido, China e India, el panorama sigue siendo volátil, especialmente ante los signos de desaceleración económica en Estados Unidos. Vemos que muchas compañías están adoptando una postura de espera, buscando mayor visibilidad sobre el entorno comercial antes de tomar decisiones estratégicas. Sin embargo, esta incertidumbre también puede abrir la puerta a oportunidades. Una de las grandes temáticas de inversión que está ganando relevancia es la seguridad en un sentido amplio. Ya no se trata solo de defensa nacional, sino también de asegurar fuentes energéticas fiables, infraestructuras críticas y cadenas de suministro resilientes. Gobiernos de todo el mundo están redirigiendo recursos hacia estos ámbitos.

Destacamos la importancia de adoptar un enfoque activo y flexible. Por todo esto, el fondo ha sido posicionado por el equipo gestor ante estas perspectivas. Se espera un comportamiento de menor volatilidad tanto bruta como contra su benchmark dada la reducción de riesgo divisa y la baja duración de la cartera del fondo dada su filosofía de inversión. Prevemos poca variación sobre la TIR neta esperada del fondo dada la composición de su cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012059 - RENTA FIJA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,40 2028-05-31	EUR	201	0,92	0	0,00
ES0000012G34 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 1,25 2030-10-31	EUR	185	0,84	184	0,81
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		386	1,76	184	0,81
ES0L02510102 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2025-10-10	EUR	99	0,45	0	0,00
ES0000012L29 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 2,80 2026-05-31	EUR	303	1,38	0	0,00
ES0000012K38 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 2,82 2025-05-31	EUR	0	0,00	197	0,87
ES0000012G91 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,05 2026-01-31	EUR	295	1,35	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		697	3,18	197	0,87
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.083	4,94	381	1,68
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		1.083	4,94	381	1,68
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		1.083	4,94	381	1,68
IT0005654642 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,70 2030-10-01	EUR	998	4,55	0	0,00
FI4000441878 - BONO FINNISH GOVERNMENT 2,43 2030-09-15	EUR	264	1,20	0	0,00
NL0014555419 - BONO NETHERLANDS GOVERNME 2,19 2030-07-15	EUR	266	1,21	0	0,00
IT0005637399 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,95 2030-07-01	EUR	608	2,77	0	0,00
EU000A1Z99R5 - BONO EURO STABILITY MECHA 3,00 2028-03-15	EUR	308	1,40	0	0,00
GB00BPSNB460 - BONO UNITED KINGDOM GILT 3,75 2027-03-07	GBP	348	1,59	358	1,58
FI4000511449 - BONO FINNISH GOVERNMENT 2,27 2026-09-15	EUR	0	0,00	288	1,27
US30216KAA07 - BONO EXPORT-IMPORT BK IND 3,38 2026-08-05	USD	166	0,76	188	0,83
FR00140084Y5 - BONO BPIFRANCE SACA 0,13 2028-11-25	EUR	0	0,00	180	0,80
FR001400RH06 - BONO BPIFRANCE SACA 3,88 2034-05-25	EUR	0	0,00	201	0,89
US91282CJT99 - BONO US TREASURY N/B 4,00 2027-01-15	USD	425	1,94	481	2,13
US9128283W81 - BONO US TREASURY N/B 2,75 2028-02-15	USD	0	0,00	276	1,22
EU000A3K4EW6 - BONO EUROPEAN UNION 2,88 2027-12-06	EUR	460	2,10	458	2,02
EU000A3K7MW2 - BONO EUROPEAN UNION 1,63 2029-12-04	EUR	96	0,44	96	0,42
FR001400PM68 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2030-02-25	EUR	202	0,92	401	1,77
US91282CGE57 - BONO US TREASURY N/B 3,88 2026-01-15	USD	0	0,00	288	1,27
FR001400HI98 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2029-02-25	EUR	203	0,92	0	0,00
IT0005580045 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,95 2027-02-15	EUR	0	0,00	202	0,89
DE000BU25026 - BONO BUNDESOLIGATION 2,10 2029-04-12	EUR	0	0,00	300	1,33
XS1551294256 - BONO Estado Israel 1,50 2027-01-18	EUR	0	0,00	192	0,85
FR001400AIN5 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,75 2028-02-25	EUR	193	0,88	473	2,09
FR0013407236 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,50 2029-05-25	EUR	465	2,12	0	0,00
NL0012818504 - BONO NETHERLANDS GOVERNME 0,75 2028-07-15	EUR	192	0,87	0	0,00
FR0014003513 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,35 2027-02-25	EUR	0	0,00	379	1,68
IT0005416570 - RENTA FIJA Rep.de Italia 0,95 2027-09-15	EUR	0	0,00	383	1,70
IT0005413171 - RENTA FIJA Rep.de Italia 1,65 2030-12-01	EUR	281	1,28	740	3,27
FR0013341682 - RENTA FIJA Estado Francés 0,75 2028-11-25	EUR	190	0,86	0	0,00
DE0001102408 - RENTA FIJA Estado Alemán 2,41 2026-08-15	EUR	0	0,00	386	1,71
DE0001102390 - RENTA FIJA Estado Alemán 0,50 2026-02-15	EUR	0	0,00	195	0,86
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.663	25,81	6.465	28,58
FR0128838457 - PAGARE FRENCH DISCOUNT T-B 1 2025-07-09	EUR	500	2,28	0	0,00
EU000A3K4DJ5 - BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04	EUR	0	0,00	344	1,52
IT0005538597 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,80 2026-04-15	EUR	204	0,93	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		703	3,21	344	1,52
USP31890AL30 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 6,75 2049-06-17	USD	430	1,96	0	0,00
XS3090080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOC 3,50 2031-06-13	EUR	200	0,91	0	0,00
FR0013512407 - BONO KERING 0,75 2028-02-13	EUR	188	0,86	0	0,00
BE6334365713 - BONO EUROCLEAR HOLDING SA 1,13 2026-12-07	EUR	588	2,68	0	0,00
DE000A30VM78 - BONO KFW 2,88 2029-12-28	EUR	409	1,86	0	0,00
FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2032-03-31	EUR	198	0,90	0	0,00
XS2932834604 - BONO DSV FINANCE BV 3,25 2030-08-06	EUR	302	1,38	0	0,00
XS1843434280 - BONO FISERV INC 1,13 2027-07-01	EUR	194	0,88	0	0,00
XS2027364327 - BONO LOGICOR FINANCING SA 1,63 2027-07-15	EUR	388	1,77	0	0,00
XS3011744623 - BONO JSC KASPI.KZ 6,25 2029-12-26	USD	256	1,17	0	0,00
FR001400TSJ2 - BONO LVMH MOET HENNESSY V 2,75 2027-11-07	EUR	202	0,92	0	0,00
XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,25 2027-05-19	EUR	405	1,84	0	0,00
XS2107302148 - BONO DEXIA 0,01 2027-01-22	EUR	384	1,75	0	0,00
XS2975149381 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 3,20 2032-01-15	EUR	200	0,91	0	0,00
XS2820460751 - BONO Novo Nordisk A/S 3,38 2034-05-21	EUR	202	0,92	0	0,00
FR001400IIU3 - BONO EDENRED SE 3,63 2031-06-13	EUR	203	0,93	0	0,00
XS2489772991 - BONO LANDBK HESSEN-THUER 4,50 2032-09-15	EUR	305	1,39	0	0,00
XS2628704210 - BONO AIR LEASE CORP 3,70 2030-04-15	EUR	307	1,40	305	1,35
XS2170736180 - BONO RICHEMONT INTERNATIO 0,75 2028-05-26	EUR	0	0,00	186	0,82
FR0013482825 - BONO LVMH MOET HENNESSY V 2,88 2026-02-11	EUR	0	0,00	291	1,28
FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2028-09-22	EUR	477	2,17	469	2,07
FR0013512969 - BONO THALES SA 1,00 2028-02-15	EUR	0	0,00	280	1,24
DE000LB2CRG6 - BONO LB BADEN-WUERTTEMBER 0,38 2027-02-18	EUR	285	1,30	283	1,25
FR0013508686 - BONO LA POSTE SA 0,63 2026-10-21	EUR	289	1,32	288	1,27
BE0002755362 - BONO FLUVIUS SYSTEM OPI 0,25 2030-09-02	EUR	0	0,00	168	0,74
XS1380334224 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY II 2,15 2027-12-15	EUR	297	1,35	296	1,31
XS1499602289 - BONO BLACKSTONE HOLDINGS I 1,00 2026-10-05	EUR	291	1,33	290	1,28
XS2902720171 - BONO BP CAPITAL MARKETS B 3,36 2031-09-12	EUR	0	0,00	200	0,89
XS2346225878 - BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,50 2029-05-25	EUR	362	1,65	361	1,59
XS2250008245 - BONO MORGAN STANLEY 0,50 2028-10-26	EUR	274	1,25	272	1,20
XS2193658619 - BONO CELLNEX TELECOM SA 1,88 2029-03-26	EUR	191	0,87	189	0,84
FR0013282142 - BONO CRED MUTUEL HOME LOA 0,75 2027-09-15	EUR	287	1,31	285	1,26
DE000A351ZR8 - BONO DEUTSCHE BOERSE AG 3,88 2026-08-28	EUR	205	0,93	204	0,90

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2672452237 - BONO CONTINENTAL AG 4,00 2027-02-01	EUR	0	0,00	410	1,81
XS2852993810 - BONO DEKABANK DEUTSCHE GI 3,38 2027-07-02	EUR	0	0,00	203	0,90
XS2010032378 - BONO ASML HOLDING NV 0,25 2029-11-25	EUR	353	1,61	264	1,17
BE0390160266 - BONO BPOST SA 3,29 2029-07-16	EUR	304	1,38	302	1,33
XS2838500218 - BONO RED ELECTRICA CORP 3,38 2032-04-09	EUR	0	0,00	201	0,89
XS2458285355 - BONO DSV FINANCE BV 1,38 2029-12-16	EUR	0	0,00	369	1,63
US097023CM50 - BONO BOEING CO 2,70 2026-12-01	USD	0	0,00	366	1,62
IT0005603367 - BONO BANCA MONTE DEI PASCI 3,38 2030-07-16	EUR	206	0,94	204	0,90
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-06-26	EUR	0	0,00	205	0,91
XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2026-03-11	EUR	0	0,00	195	0,86
PTBCPCOM0004 - BONO BANCO COMERC PORTUGU 3,13 2028-10-21	EUR	303	1,38	200	0,88
DE000BLB6J30 - BONO BAYERISCHE LANDESBAN 0,13 2028-02-10	EUR	184	0,84	182	0,81
DE000A289RK2 - BONO KFW 2,45 2030-09-17	EUR	260	1,19	260	1,15
DE000A289N78 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,25 2047-06-16	EUR	483	2,20	190	0,84
XS2909821899 - BONO IBERDROLA FINANZAS S 2,63 2028-03-30	EUR	0	0,00	199	0,88
XS1503043694 - BONO EUROPEAN INVESTMENT 0,25 2029-09-14	EUR	90	0,41	90	0,40
XS2837886287 - BONO VOLKSWAGEN FIN SERV 3,88 2030-09-10	EUR	0	0,00	202	0,89
PTFIDBOM0009 - BONO FIDELIDADE SEGUROS PI 4,25 2031-09-04	EUR	201	0,92	403	1,78
AT0000A2XST0 - BONO VIENNA INSURANCE GRPI 4,88 2042-06-15	EUR	0	0,00	211	0,93
FR0013465358 - BONO BNP PARIBAS 0,50 2026-06-04	EUR	0	0,00	198	0,87
FR0013534351 - BONO Electricite de Franc 2,88 2026-12-15	EUR	196	0,89	390	1,73
XS2081543204 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 0,63 2026-11-20	EUR	289	1,32	288	1,27
XS2107435617 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 0,25 2027-01-23	EUR	190	0,87	190	0,84
XS2344385815 - BONO RYANAIR DAC 0,88 2026-05-25	EUR	0	0,00	194	0,86
CH0517825276 - BONO UBS GROUP AG 0,65 2027-01-14	EUR	0	0,00	189	0,84
XS2626691906 - BONO DE VOLKSBANK NV 4,63 2027-08-23	EUR	0	0,00	208	0,92
FR0014003G27 - BONO VERALLIA SA 1,63 2028-05-14	EUR	0	0,00	284	1,26
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	0	0,00	293	1,30
XS1883878966 - BONO DP WORLD PLC 2,38 2026-09-25	EUR	198	0,90	196	0,87
ES0205045026 - BONO CRITERIA 0,88 2027-10-28	EUR	570	2,60	564	2,49
XS2199266003 - BONO BAYER AG 0,75 2027-01-06	EUR	0	0,00	189	0,84
XS2193661324 - BONO BP CAPITAL MARKETS P 3,25 2049-06-22	EUR	200	0,91	0	0,00
XS1405816312 - BONO ALIMENTATION COUCHE- 1,88 2026-05-06	EUR	0	0,00	197	0,87
XS2199716304 - RENTA FIJA Leonardo Finmeccanica 2,38 2026-01-08	EUR	0	0,00	298	1,32
XS2081500907 - RENTA FIJA FCCSer 1,66 2026-12-04	EUR	0	0,00	292	1,29
IT0005386922 - RENTA FIJA Banca Monte Paschi S 0,88 2026-10-08	EUR	292	1,33	290	1,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.637	57,60	13.286	58,72
FR0014002G44 - BONO SAFRAN SA 0,13 2025-12-16	EUR	0	0,00	193	0,85
XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-06-26	EUR	206	0,94	0	0,00
XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2026-03-11	EUR	196	0,89	0	0,00
XS2631416950 - BONO ASML HOLDING NV 3,50 2025-11-06	EUR	0	0,00	202	0,89
XS2446386356 - BONO MORGAN STANLEY 2,10 2025-05-08	EUR	0	0,00	198	0,88
XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	294	1,34	0	0,00
XS2482872418 - BONO FRESENIUS SE & CO KG 1,88 2025-05-24	EUR	0	0,00	198	0,87
XS2079716853 - BONO APPLE INC 2,62 2025-11-15	EUR	292	1,33	292	1,29
XS2199716304 - RENTA FIJA Leonardo Finmeccanica 2,38 2026-01-08	EUR	299	1,36	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.287	5,86	1.083	4,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		20.291	92,48	21.178	93,60
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		20.291	92,48	21.178	93,60
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		20.291	92,48	21.178	93,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		21.374	97,42	21.559	95,28

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)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total