

BBVA AHORRO CARTERA, FI

Nº Registro CNMV: 5220

Informe Semestral del Primer Semestre 2026**Gestora:** BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC**Depositorio:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.**Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
ARGENTARIA, S.A.**Grupo Depositorio:** BANCO BILBAO VIZCAYA**Rating Depositorio:** A-

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900108598

Correo Electrónicobbvafondos@bbvaam.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: 01/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 1 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija euro de corto plazo que invierte en activos de emisores OCDE con vencimientos inferiores a 18 meses y duración media menor a 1 año. Al menos el 95% tiene calidad crediticia mínima BBB- y el riesgo divisa está limitado al 5%.

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	0,00	0,69	0,00	1,18
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,81	1,81	1,81	2,06

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	161.663.503,40	105.705.118,28
Nº de Partícipes	50.587	44.751
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.767.818	10,9352
2025	1.144.208	10,8245
2024	1.163.822	10,5868
2023	995.350	10,2096

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,02	0,68	0,34	0,48	0,46	2,25	3,69	3,20	0,09

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	01-06-2026	-0,04	19-03-2026	-0,16	16-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,07	08-04-2026	0,07	08-04-2026	0,11	13-03-2023

(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	0,24	0,27	0,21	0,08	0,12	0,14	0,21	0,35	0,12
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	16,37
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	0,28
BENCHMARK	0,18	0,19	0,15	0,08	0,07	0,11	0,15	0,21	0,04
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01	-0,68

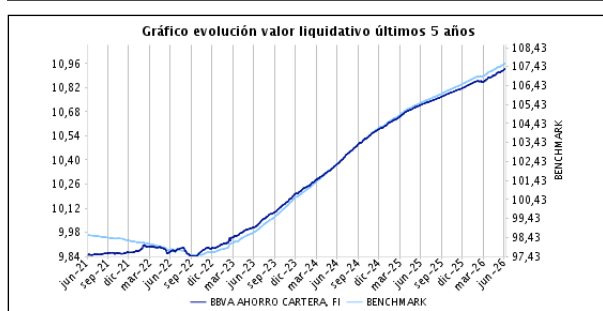
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

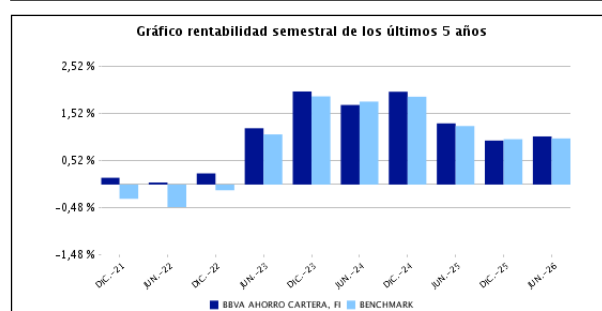
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15	0,11	0,10	0,10

(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.

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	11.507.698	212.376	0,76
Renta Fija Internacional	1.757.391	63.013	0,57
Renta Fija Mixta Euro	188.352	5.402	0,88
Renta Fija Mixta Internacional	1.399.868	47.730	2,42
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.359.392	46.107	3,45
Renta Variable Euro	125.432	7.400	10,56
Renta Variable Internacional	8.889.389	382.608	13,33
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	72.210	4.183	1,21
Global	22.384.996	732.077	4,77
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	10.693.224	283.540	0,73
IIC que Replica un Índice	2.998.728	95.824	12,18
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	61.376.679	1.880.260	4,71

*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	1.509.755	85,40	1.131.176	98,86
* Cartera interior	206.147	11,66	110.512	9,66
* Cartera exterior	1.290.597	73,01	1.012.711	88,51

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	13.011	0,74	7.953	0,70
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	257.810	14,58	13.261	1,16
(+/-) RESTO	253	0,01	-229	-0,02
TOTAL PATRIMONIO	1.767.818	100,00 %	1.144.208	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)	1.144.208	1.521.388	1.144.208	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	51,77	-29,96	51,77	-257,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,02	0,93	1,02	-0,40
(+) Rendimientos de gestión	1,07	1,02	1,07	-4,15
+ Intereses	1,11	1,15	1,11	-12,03
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,06	-0,10	-0,06	46,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	-0,03	0,02	-145,88
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-149,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-46,73
(-) Gastos repercutidos	-0,08	-0,09	-0,08	-9,49
- Comisión de gestión	-0,07	-0,07	-0,07	10,99
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	10,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-4,67
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,10
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	0,40
(+) Ingresos	0,03	0,00	0,03	89.161,40
+ 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	0,03	0,00	0,03	89.161,40
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.767.818	1.144.208	1.767.818	

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

3. Inversiones financieras

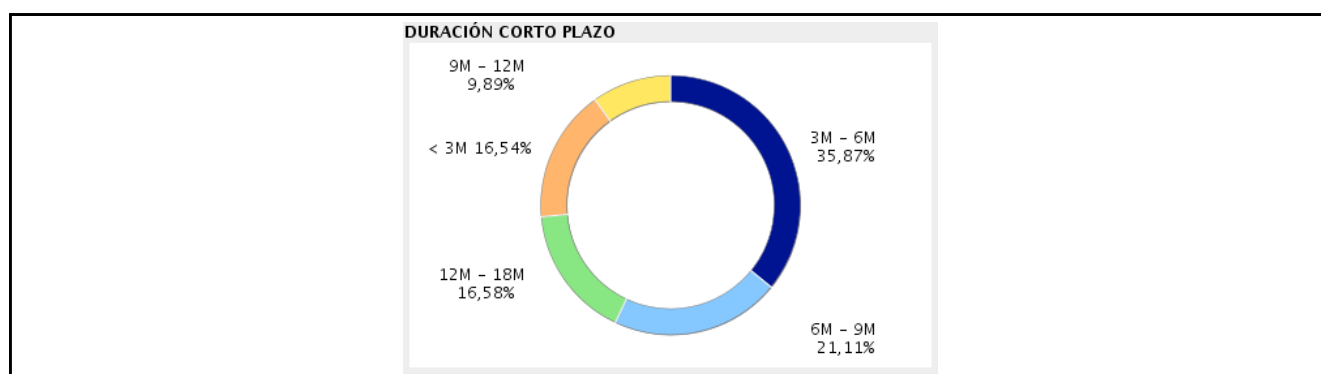
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	191.150	10,80	94.193	8,24
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	15.000	0,85	16.319	1,43
TOTAL RENTA FIJA	206.150	11,65	110.512	9,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	206.150	11,65	110.512	9,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL RENTA FIJA	1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.496.809	84,62	1.123.221	98,19

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
TOTAL DERECHOS		0	
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	89.166	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	16.288	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	18.700	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	21.867	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	89.325	Inversión
Total otros subyacentes		235346	
TOTAL OBLIGACIONES		235346	

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

La IIC ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 2.200.000,00 euros, lo que supone un 0,13% sobre el patrimonio medio de la IIC.

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

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.

La primera mitad del año ha estado marcada por el conflicto bélico en Oriente Medio, que ha provocado un nuevo incremento de la volatilidad en los activos financieros, acompañado de un fuerte repunte del petróleo y del gas. Este encarecimiento de la energía ha impulsado al alza las expectativas de inflación, lo que ha llevado a las curvas de tipos de interés a reaccionar con repuntes, especialmente en los tramos cortos.

En este contexto, la retórica de los bancos centrales ha cambiado y el mercado ha comenzado a descontar subidas de tipos. El BCE ha sido el primero en reaccionar, con un incremento de 0,25% en su reunión de junio, dejando abierta la posibilidad de nuevas subidas adicionales, escenario que también descuenta el mercado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el trimestre, el fondo ha mantenido una posición larga frente a su índice de referencia, ya que consideramos que las subidas de tipos descontadas por el mercado eran excesivas. Asimismo, hemos incorporado bonos ligados a la inflación con el objetivo de proteger la cartera ante un escenario adverso de persistencia de precios elevados, derivado de una prolongación del conflicto en Oriente Medio y de sus posibles efectos de segunda ronda.

El crédito ha mantenido un comportamiento muy estable pese a la volatilidad observada en otros activos. En este entorno, hemos sobreponderado bonos líquidos, tanto de crédito como covered bonds, frente a papel comercial.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 54,50% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 13,04%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,08%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,81%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 1,02%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 4,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,73% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,98%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Mantenemos, de forma generalizada en los fondos, una posición más larga en duración que la de sus respectivos índices de referencia. Durante el periodo, hemos tratado de beneficiarnos de los rangos ofrecidos por la volatilidad generada por el conflicto, intentando comprar en correcciones de mercado la duración que se iba reduciendo con el paso del tiempo.

Hemos continuado incorporando bonos ligados a la inflación. Este tipo de activos debería ofrecer cierta protección en caso de que se produzcan nuevos episodios negativos en el ámbito geopolítico, que pudieran desencadenar un nuevo repunte del precio del petróleo y también sobre los posibles efectos de segunda ronda sobre la inflación ya experimentada.

Hemos seguido invirtiendo en crédito, aprovechando la mayor rentabilidad que ofrece frente a la deuda pública y la buena situación financiera que presentan las compañías. No obstante, el peso de este activo en cartera se ha reducido en favor de los covered bonds, que actualmente ofrecen una atractiva relación rentabilidad-riesgo.

Hemos registrado una actividad significativa en los distintos países y plazos de la curva de la zona euro. Destaca nuestra mayor posición en duración frente al índice en España, una posición similar en Francia e Italia, y una menor exposición relativa en Alemania.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 2,44% con una duración aproximada de 0,49 años.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,07. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 13,70%.

d) Otra información sobre inversiones.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 0,24% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 0,18%. El VaR histórico

acumulado en el año alcanzó -0,01%.

El tracking error ha sido de 0,15%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad de 2026, esperamos que el BCE mantenga estables los tipos de interés o, en su caso, realice una subida adicional. No obstante, a medio plazo consideramos probable que tenga que volver a reducirlos si el ciclo económico se resiente, especialmente si finalmente se materializan nuevas subidas.

Por este motivo, el largo lo concentramos en activos con vencimiento 2027.

En cuanto al crédito, seguimos considerando que tendrá un buen comportamiento, apoyado en unos fundamentales sólidos y en el apetito de los inversores por esta clase de activo. Por tanto, continuará siendo una parte fundamental de la cartera. Seguiremos ampliando el número de emisores en los que invertimos, con el objetivo de identificar oportunidades y mejorar la diversificación de esta parte de la cartera.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128S2 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,650 2027-11-30	EUR	30.736	1,74	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		30.736	1,74	0	0,00
ES00000123C7 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 5,900 2026-07-30	EUR	26.698	1,51	15.522	1,36
ES00000128P8 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,500 2027-04-30	EUR	49.578	2,80	0	0,00
ES0000012M77 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,500 2027-05-31	EUR	4.994	0,28	0	0,00
ES0L02702055 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,447 2027-02-05	EUR	17.617	1,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		98.887	5,59	15.522	1,36
ES0213679JR9 - RENTA BANKINTER SA 0,625 2027-10-06	EUR	7.261	0,41	0	0,00
ES0413900848 - CÉDULAS BANCO SANTANDER SA 2,375 2027-09-08	EUR	7.963	0,45	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.224	0,86	0	0,00
ES0413211915 - CÉDULAS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,875 2026-11-22	EUR	3.748	0,21	3.753	0,33
ES0413860836 - CÉDULAS BANCO DE SABADELL SA 3,500 2026-08-28	EUR	9.335	0,53	9.337	0,82
ES05134248Y4 - PAGARÉS KUTXABANK EMPRESTITO 2,370 2026-03-26	EUR	0	0,00	7.820	0,68
ES05134249C8 - PAGARÉS KUTXABANK EMPRESTITO 2,089 2026-07-22	EUR	5.875	0,33	5.873	0,51
ES0513495ZD3 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER FI 2,398 2026-03-12	EUR	0	0,00	16.627	1,45
ES0513689R35 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,116 2026-02-25	EUR	0	0,00	7.879	0,69
ES0513689V62 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,280 2026-10-07	EUR	3.909	0,22	3.914	0,34
ES0513689W53 - PAGARÉS BANKINTER SA 2,250 2026-12-09	EUR	11.715	0,66	11.739	1,03
EU000A3K4DA4 - EMISIONES EUROPEAN UNION 0,250 2026-10-22	EUR	11.721	0,66	11.729	1,03
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		46.303	2,61	78.671	6,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		191.150	10,80	94.193	8,24
ES00000126L1 - REPO KINGDOM OF SPAIN 1,97 2026-01-02	EUR	0	0,00	16.319	1,43
ES0000012742 - REPO KINGDOM OF SPAIN 2,23 2026-07-01	EUR	15.000	0,85	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		15.000	0,85	16.319	1,43
TOTAL RENTA FIJA		206.150	11,65	110.512	9,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		206.150	11,65	110.512	9,67
BE6361378217 - BONOS OBLIGA. REGION WALLONNE BELG 2,422 2027-03-1	EUR	0	0,00	7.980	0,70
BE6362078428 - BONOS OBLIGA. COMMUNAUTE FRANCAISE 2,328 2027-03-2	EUR	0	0,00	5.994	0,52
FR0011008705 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,850 2027-07-25	EUR	22.771	1,29	0	0,00
FR0011317783 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,750 2027-10-25	EUR	25.029	1,42	0	0,00
FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,000 2027-05-25	EUR	0	0,00	11.797	1,03
FR0013510724 - BONOS OBLIGA. BPIFRANCE SACA 0,125 2027-02-26	EUR	0	0,00	6.803	0,59
FR0014003513 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,203 2027-02-25	EUR	0	0,00	5.848	0,51
FR001400BB83 - BONOS OBLIGA. BPIFRANCE SACA 2,125 2027-11-29	EUR	5.447	0,31	0	0,00
FR001400NBC6 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,500 2027-09-24	EUR	6.985	0,40	0	0,00
FR001400NWK5 - BONOS OBLIGA. CAISSE D'AMORTISSEME 2,750 2027-09-2	EUR	11.605	0,66	0	0,00
IT0005390874 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,850 2027-01-15	EUR	0	0,00	14.785	1,29
IT0005657330 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 2,100 2027-08-26	EUR	10.425	0,59	0	0,00
XS3412707153 - BONOS OBLIGA. KOMMUNALBANKEN AS 2,750 2027-11-29	EUR	6.001	0,34	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		88.263	5,01	53.207	4,64

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0312814867 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 2,164 2026-07-09	EUR	44.830	2,54	0	0,00
BE0312817894 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 2,438 2026-10-15	EUR	29.790	1,69	0	0,00
BE0312821938 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 2,201 2027-02-11	EUR	7.823	0,44	0	0,00
BE6361378217 - BONOS OBLIGA REGION WALLONNE BELG 2,757 2027-03-1	EUR	7.989	0,45	0	0,00
BE6362078428 - BONOS OBLIGA COMMUNAUTE FRANCAISE 2,634 2027-03-2	EUR	5.994	0,34	0	0,00
DE0001030567 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 0,100 2026-04-15	EUR	0	0,00	25.491	2,23
EU000A4D7L86 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,299 2026-03-06	EUR	0	0,00	6.855	0,60
EU000A4DMLE2 - LETRAS EUROPEAN STABILITY M 2,002 2026-02-19	EUR	0	0,00	14.854	1,30
EU000A4EHML3 - LETRAS EUROPEAN UNION 2,069 2026-10-09	EUR	5.872	0,33	5.875	0,51
FR0013250560 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,000 2027-05-25	EUR	11.754	0,66	0	0,00
FR0013510724 - BONOS OBLIGA BPIFRANCE SACA 0,125 2027-02-26	EUR	6.791	0,38	0	0,00
FR001400DXK4 - BONOS OBLIGA BPIFRANCE SACA 3,000 2026-09-10	EUR	5.825	0,33	0	0,00
FR001400DZ13 - BONOS OBLIGA CAISSE D'AMORTISSEME 2,875 2027-05-2	EUR	5.012	0,28	0	0,00
FR0126221896 - BONOS OBLIGA JUNEDIC ASSEO 0,100 2026-11-25	EUR	11.643	0,66	11.651	1,02
FR0128838507 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,341 2026-02-25	EUR	0	0,00	12.722	1,11
FR0128984004 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 1,964 2026-05-20	EUR	0	0,00	14.719	1,29
FR0129132694 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,015 2026-02-11	EUR	0	0,00	29.694	2,60
FR0129132710 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,081 2026-04-09	EUR	0	0,00	25.735	2,25
FR0129132744 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,104 2026-09-09	EUR	9.835	0,56	9.839	0,86
FR0129287241 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,092 2026-02-18	EUR	0	0,00	7.477	0,65
FR0129287282 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,083 2026-05-06	EUR	0	0,00	12.871	1,12
FR0129287290 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,102 2026-06-03	EUR	0	0,00	4.946	0,43
FR0129287316 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,103 2026-10-07	EUR	13.742	0,78	13.752	1,20
FR0129287332 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,175 2026-12-02	EUR	7.824	0,44	7.837	0,68
FR0129437549 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,096 2026-07-29	EUR	28.687	1,62	0	0,00
FR0129437580 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,427 2027-02-24	EUR	11.720	0,66	0	0,00
FR0129437598 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,547 2027-03-24	EUR	93.263	5,28	0	0,00
FR0129570521 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,265 2026-07-22	EUR	4.972	0,28	0	0,00
FR0129570588 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,405 2026-10-21	EUR	3.954	0,22	0	0,00
IT0004735152 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,100 2026-09-15	EUR	0	0,00	30.728	2,69
IT0005390874 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,850 2027-01-15	EUR	14.763	0,84	0	0,00
IT0005415416 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,650 2026-05-15	EUR	0	0,00	59.731	5,22
IT0005428617 - BONOS REPUBLIC OF ITALY 2,603 2026-04-15	EUR	0	0,00	17.103	1,49
IT0005538597 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,800 2026-04-15	EUR	0	0,00	34.592	3,02
IT0005556011 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,850 2026-09-15	EUR	45.319	2,56	15.248	1,33
IT0005607269 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 3,100 2026-08-28	EUR	32.181	1,82	0	0,00
IT0005670895 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,084 2026-03-31	EUR	0	0,00	24.755	2,16
IT0005684888 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,215 2026-12-14	EUR	0	0,00	32.315	2,82
IT0005689887 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,113 2027-01-14	EUR	32.295	1,83	0	0,00
IT0005692485 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,091 2026-07-31	EUR	9.898	0,56	0	0,00
IT0005711749 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,481 2026-11-30	EUR	89.078	5,04	0	0,00
IT0005716714 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,678 2027-06-14	EUR	7.803	0,44	0	0,00
XS1606720131 - BONOS OBLIGA PROVINCE OF QUEBEC C 0,875 2027-05-0	EUR	3.920	0,22	0	0,00
XS1936209490 - BONOS OBLIGA PROVINCE OF ALBERTA 0,625 2026-01-15	EUR	0	0,00	2.119	0,19
XS2153608141 - BONOS OBLIGA PROVINCE OF ONTARIO 0,375 2027-04-08	EUR	3.932	0,22	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		556.509	31,47	420.909	36,77
XS2986720816 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,650 2027-10-29	EUR	6.009	0,34	6.013	0,53
XS2987787939 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,693 2028-01-28	EUR	6.508	0,37	0	0,00
XS3019213654 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 2,549 2027-03-10	EUR	0	0,00	10.006	0,87
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,492 2027-03-17	EUR	0	0,00	4.004	0,35
XS3096176659 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,572 2027-06-17	EUR	0	0,00	9.022	0,79
XS3098009312 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,442 2027-06-17	EUR	0	0,00	5.006	0,44
XS3129369503 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BA 2,698 2027-07-23	EUR	3.001	0,17	3.003	0,26
XS3181623797 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,600 2027-09-15	EUR	13.609	0,77	13.608	1,19
XS3191628794 - BONOS AUSTRALIA & NEW ZEAL 2,633 2027-09-29	EUR	5.003	0,28	5.003	0,44
XS3258578890 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,313 2027-12-24	EUR	5.500	0,31	5.499	0,48
XS3296848735 - BONOS NATIONAL BANK OF CAN 2,614 2028-02-14	EUR	2.998	0,17	0	0,00
XS3299556996 - BONOS KBC IFIMA SA 2,495 2028-02-24	EUR	2.200	0,12	0	0,00
CH1377443895 - CÉDULAS UBS SWITZERLAND AG 2,583 2027-09-23	EUR	6.968	0,39	0	0,00
DE000A383B10 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 2,750 2027-10-01	EUR	18.038	1,02	0	0,00
DE000A4D6A35 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,454 2027-01-29	EUR	0	0,00	4.000	0,35
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,448 2027-06-11	EUR	0	0,00	8.004	0,70
EU000A3K4EW6 - EMISIONES EUROPEAN UNION 2,875 2027-12-06	EUR	27.199	1,54	0	0,00
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	0	0,00	6.191	0,54
FR001400E7J5 - RENTA CREDIT AGRICOLE SA 3,375 2027-07-28	EUR	10.582	0,60	0	0,00
IT0005549362 - CÉDULAS JUNICREDIT SPA 3,375 2027-01-31	EUR	0	0,00	9.117	0,80
XS1237271421 - RENTA MCDONALD'S CORP 1,875 2027-05-26	EUR	0	0,00	4.761	0,42
XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,023 2027-03-04	EUR	0	0,00	2.458	0,21
XS2063232727 - BONOS CITIGROUP INC 0,500 2027-10-08	EUR	3.676	0,21	0	0,00
XS2102283814 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 0,050 2027-01-12	EUR	0	0,00	4.883	0,43
XS2152308727 - RENTA CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06	EUR	0	0,00	13.616	1,19
XS2153406868 - BONOS TOTALENERGIES CAPITAL 1,491 2027-04-08	EUR	0	0,00	4.644	0,41
XS2238292010 - CÉDULAS DNB BOLIGKREDIT AS 0,010 2027-10-08	EUR	5.482	0,31	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2432530637 - RENTA SANTANDER CONSUMER F 0,500 2027-01-14	EUR	0	0,00	7.829	0,68
XS2442768227 - RENTA SKANDINAVISKA ENSKIL 0,750 2027-08-09	EUR	3.900	0,22	0	0,00
XS2443485565 - RENTA SWEDBANK AB 1,300 2027-02-17	EUR	0	0,00	5.916	0,52
XS2449911143 - RENTA NATWEST MARKETS PLC 1,375 2027-03-02	EUR	0	0,00	5.031	0,44
XS2459053943 - CÉDULAS ANZ NEW ZEALAND INT 0,895 2027-03-23	EUR	0	0,00	9.326	0,82
XS2528323780 - RENTA MIZUHO FINANCIAL GRO 3,490 2027-09-05	EUR	7.056	0,40	0	0,00
XS2529233814 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 4,750 2027-09-06	EUR	4.043	0,23	0	0,00
XS2798276270 - BONOS DANSKE BANK A/S 2,669 2027-04-10	EUR	0	0,00	3.506	0,31
XS2898886754 - RENTA NEDERLANDSE WATERSCH 2,500 2027-09-13	EUR	4.989	0,28	0	0,00
XS2975281903 - BONOS COMMONWEALTH BANK OF 2,630 2027-12-15	EUR	3.010	0,17	0	0,00
XS2976283130 - BONOS WESTPAC BANKING CORP 2,678 2028-01-14	EUR	5.013	0,28	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		144.784	8,18	150.446	13,17
XS2459053943 - CÉDULAS ANZ NEW ZEALAND INT 0,895 2027-03-23	EUR	9.301	0,53	0	0,00
XS2461741212 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,864 2027-03-24	EUR	4.918	0,28	0	0,00
XS2466358111 - RENTA CDP FINANCIAR INC 1,125 2027-04-06	EUR	3.943	0,22	0	0,00
XS2491074923 - CÉDULAS BANK OF NEW ZEALAND 2,552 2027-06-29	EUR	1.996	0,11	0	0,00
XS2553798443 - RENTA SKANDINAVISKA ENSKIL 4,000 2026-11-09	EUR	11.430	0,65	0	0,00
XS2625195891 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 4,000 2026-05-19	EUR	0	0,00	1.518	0,13
XS2625968693 - RENTA BMW FINANCE NV 3,250 2026-11-22	EUR	3.737	0,21	3.740	0,33
XS2671621402 - BONOS VOLVO TREASURY AB 3,875 2026-08-29	EUR	5.884	0,33	5.897	0,52
XS2744130852 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,529 2026-01-09	EUR	0	0,00	1.503	0,13
XS2752456314 - BONOS SANTANDER CONSUMER F 2,886 2026-01-22	EUR	0	0,00	2.004	0,18
XS2783789931 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,500 2026-03-13	EUR	0	0,00	3.001	0,26
XS2787169536 - EMISIONES ASIAN DEVELOPMENT BAJ 2,800 2027-03-19	EUR	5.009	0,28	0	0,00
XS2798993858 - BONOS BANK OF MONTREAL 2,620 2027-04-12	EUR	4.010	0,23	0	0,00
XS2802190459 - BONOS SNAM SPA 2,426 2026-04-15	EUR	0	0,00	3.605	0,32
XS2803392021 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 2,401 2026-04-16	EUR	0	0,00	10.605	0,93
XS2804485758 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 2,286 2026-10-19	EUR	11.999	0,68	11.997	1,05
XS2824777267 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,434 2026-05-22	EUR	0	0,00	2.102	0,18
XS2835763702 - BONOS BMW INTERNATIONAL IN 2,189 2026-06-05	EUR	0	0,00	2.399	0,21
XS2835902839 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,496 2027-06-07	EUR	5.515	0,31	0	0,00
XS2838482052 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,881 2027-06-10	EUR	4.012	0,23	0	0,00
XS2844409271 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 2,335 2026-06-20	EUR	0	0,00	3.500	0,31
XS2953611584 - BONOS TOYOTA FINANCE AUSTRI 2,698 2026-12-02	EUR	3.999	0,23	4.003	0,35
XS2972963883 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,431 2027-01-10	EUR	2.002	0,11	0	0,00
XS2981989754 - PAPEL SANTANDER CONSUMER F 2,586 2026-01-15	EUR	0	0,00	10.735	0,94
XS3026747876 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,827 2027-03-17	EUR	4.002	0,23	0	0,00
XS3031467171 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,763 2027-03-24	EUR	5.010	0,28	0	0,00
XS3068753451 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 2,728 2027-05-09	EUR	12.530	0,71	0	0,00
XS3096176659 - BONOS CANADIAN IMPERIAL BAJ 2,907 2027-06-17	EUR	9.016	0,51	0	0,00
XS3098009312 - BONOS NORDEA BANK ABP 2,777 2027-06-17	EUR	5.007	0,28	0	0,00
XS3137702141 - PAPEL GOLDMAN SACHS INTERN 2,079 2026-07-23	EUR	6.855	0,39	6.850	0,60
XS3148256756 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,094 2026-02-09	EUR	0	0,00	6.929	0,61
XS3182053960 - PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 2,067 2026-04-09	EUR	0	0,00	8.400	0,73
XS3187826790 - PAPEL ENI SPA 2,202 2026-03-13	EUR	0	0,00	6.925	0,61
XS3196117116 - PAPEL CAIXABANK SA 2,094 2026-06-29	EUR	0	0,00	10.830	0,95
XS3217597692 - PAPEL DEUTSCHE BANK AG 2,178 2026-06-19	EUR	0	0,00	6.900	0,60
XS3225859340 - PAPEL LANDESBANK BADEN-WUE 2,231 2026-11-03	EUR	8.793	0,50	8.803	0,77
XS3227888198 - PAPEL LA BANQUE POSTALE HO 2,190 2026-11-06	EUR	5.864	0,33	5.875	0,51
XS3239186607 - PAPEL BANCO SANTANDER SA 2,241 2026-11-19	EUR	10.755	0,61	10.768	0,94
XS3243138347 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,231 2026-11-24	EUR	10.744	0,61	10.766	0,94
XS3246211059 - PAPEL DANSKE BANK A/S 2,231 2026-11-30	EUR	2.930	0,17	2.933	0,26
XS3246918398 - PAPEL BANCO SANTANDER SA 2,251 2026-12-01	EUR	5.865	0,33	5.873	0,51
XS3261209368 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,227 2026-09-23	EUR	5.898	0,33	5.904	0,52
XS3277015924 - PAPEL OPEN BANK SA MADRID 2,271 2027-01-14	EUR	12.691	0,72	0	0,00
XS3316250276 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 2,383 2027-03-08	EUR	5.360	0,30	0	0,00
XS3325342205 - PAPEL OPEN BANK SA MADRID 2,596 2027-03-18	EUR	5.848	0,33	0	0,00
XS3343422476 - PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 2,727 2027-03-09	EUR	9.762	0,55	0	0,00
BE0002947282 - CÉDULAS ING BELGIUM SA 3,375 2027-05-31	EUR	3.727	0,21	0	0,00
DE000A27SD4 - RENTA DEUTSCHE TELEKOM AG 0,875 2026-03-25	EUR	0	0,00	6.874	0,60
DE000A3LW3B3 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,222 2026-04-09	EUR	0	0,00	2.499	0,22
DE000A3LW01 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,248 2026-06-11	EUR	0	0,00	2.996	0,26
DE000A4D6AJ5 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,540 2027-01-29	EUR	3.997	0,23	0	0,00
DE000A4ECAU6 - BONOS MERCEDES-BENZ INTERN 2,733 2027-06-11	EUR	8.000	0,45	0	0,00
DE000BYL0NY7 - PAPEL BAYERISCHE LANDESBAN 2,221 2026-09-21	EUR	5.897	0,33	5.902	0,52
DE000CZ450L2 - PAPEL COMMERZBANK AG 2,565 2026-01-21	EUR	0	0,00	11.704	1,02
DE000CZ458T8 - PAPEL COMMERZBANK AG 2,281 2027-01-20	EUR	9.755	0,55	0	0,00
DE000CZ45VC5 - RENTA COMMERZBANK AG 0,500 2026-12-04	EUR	3.651	0,21	3.655	0,32
DE000LB2CRG6 - RENTA LANDESBANK BADEN-WUE 0,375 2027-02-18	EUR	4.910	0,28	0	0,00
EU000A1Z99Q7 - EMISIONES EUROPEAN STABILITY MJ 1,000 2027-06-23	EUR	13.734	0,78	0	0,00
EU000A3K4D82 - EMISIONES EUROPEAN UNION 2,750 2026-10-05	EUR	12.106	0,68	12.118	1,06
FR0012146801 - BONOS SANOFI SA 1,750 2026-09-10	EUR	11.517	0,65	11.515	1,01
FR0013412947 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DUJ 0,750 2026-06-08	EUR	0	0,00	5.933	0,52
FR001400HAC0 - RENTA BPCE SA 3,625 2026-04-17	EUR	0	0,00	5.437	0,48

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400IDW0 - RENTA SOCIETE GENERALE SA 4,125 2027-06-02	EUR	8.462	0,48	0	0,00
FR001400N3K1 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,475 2026-01-12	EUR	0	0,00	1.002	0,09
FR001400PZU2 - BONOS HSBC CONTINENTAL EUR 2,423 2026-05-10	EUR	0	0,00	2.002	0,17
FR001400S303 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,727 2026-09-12	EUR	5.005	0,28	5.005	0,44
FR001400WLD4 - BONOS BANQUE FEDERATIVE DU 2,520 2026-12-14	EUR	9.987	0,56	9.975	0,87
FR0129083400 - PAPEL CREDIT AGRICOLE SA 2,434 2026-02-23	EUR	0	0,00	4.395	0,38
FR0129228278 - PAPEL NATIXIS SA 2,089 2026-05-25	EUR	0	0,00	7.832	0,68
FR0129366870 - PAPEL ELECTRICITE DE FRANC 2,180 2026-11-04	EUR	7.133	0,40	7.144	0,62
FR0129384519 - PAPEL LA BANQUE POSTALE HO 2,210 2026-11-16	EUR	4.885	0,28	4.895	0,43
FR0129496461 - PAPEL SVENSKA HANDELSBANKE 2,231 2026-12-11	EUR	9.762	0,55	9.779	0,85
IT0005374043 - RENTA CASSA DEPOSITI E PRE 3,920 2026-06-28	EUR	0	0,00	6.062	0,53
IT0005495202 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 2,640 2027-06-10	EUR	3.189	0,18	0	0,00
IT0005549362 - CÉDULAS UNICREDIT SPA 3,375 2027-01-31	EUR	12.369	0,70	0	0,00
XS0611783928 - RENTA SNCF RESEAU 4,250 2026-10-07	EUR	7.089	0,40	0	0,00
XS1114473579 - RENTA BP CAPITAL MARKETS P 2,213 2026-09-25	EUR	4.980	0,28	3.989	0,35
XS1135337498 - BONOS APPLE INC 1,625 2026-11-10	EUR	16.550	0,94	11.089	0,97
XS1191309720 - CÉDULAS NATIONAL AUSTRALIA B 0,875 2027-02-19	EUR	5.917	0,33	0	0,00
XS1237271421 - RENTA MCDONALD'S CORP 1,875 2027-05-26	EUR	4.747	0,27	0	0,00
XS1394055872 - EMISIONES EUROPEAN INVESTMENT 0,375 2026-04-14	EUR	0	0,00	11.752	1,03
XS1400169931 - RENTA WELLS FARGO & CO 1,375 2026-10-26	EUR	5.915	0,33	5.921	0,52
XS1412417617 - RENTA NATIONAL AUSTRALIA B 1,250 2026-05-18	EUR	0	0,00	7.889	0,69
XS1425966287 - RENTA ENEL FINANCE INTERNA 1,375 2026-06-01	EUR	0	0,00	11.293	0,99
XS1426022536 - RENTA SUMITOMO MITSUI FINA 1,546 2026-06-15	EUR	0	0,00	13.425	1,17
XS1605365193 - RENTA CREDIT AGRICOLE SA 1,375 2027-05-03	EUR	5.913	0,33	0	0,00
XS1632891138 - RENTA BNG BANK NV 0,625 2027-06-19	EUR	5.886	0,33	0	0,00
XS1874122770 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 1,023 2027-03-04	EUR	2.452	0,14	0	0,00
XS1945110606 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,250 2027-01-29	EUR	5.430	0,31	0	0,00
XS2013574038 - RENTA CAIXABANK SA 1,375 2026-06-19	EUR	0	0,00	8.626	0,75
XS2079713322 - RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2026-11-15	EUR	15.744	0,89	0	0,00
XS2102283814 - CÉDULAS SANTANDER UK PLC 0,050 2027-01-12	EUR	9.804	0,55	0	0,00
XS2115094737 - RENTA SKANDINAVISKA ENSKIL 0,375 2027-02-11	EUR	2.933	0,17	0	0,00
XS2152308727 - RENTA CPPIB CAPITAL INC 0,250 2027-04-06	EUR	13.582	0,77	0	0,00
XS2153406868 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 1,491 2027-04-08	EUR	4.631	0,26	0	0,00
XS2304664167 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 0,625 2026-02-24	EUR	0	0,00	4.941	0,43
XS2393661397 - CÉDULAS CANADIAN IMPERIAL BA 0,010 2026-10-07	EUR	4.940	0,28	0	0,00
XS2404027935 - RENTA SWEDBANK AB 0,250 2026-11-02	EUR	9.266	0,52	9.267	0,81
XS2404629235 - RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,125 2026-11-03	EUR	8.861	0,50	8.866	0,77
XS2432530637 - RENTA OPEN BANK SA/MADRID 0,500 2027-01-14	EUR	7.819	0,44	0	0,00
XS2443485665 - RENTA SWEDBANK AB 1,300 2027-02-17	EUR	5.911	0,33	0	0,00
XS2449911143 - RENTA NATWEST MARKETS PLC 1,375 2027-03-02	EUR	9.962	0,56	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		501.103	28,31	388.147	33,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL RENTA FIJA		1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.290.659	72,97	1.012.709	88,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.496.809	84,62	1.123.221	98,19

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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

A 30 de junio la sociedad ha realizado operaciones de recompra, según criterio CNMV, entre un día y una semana en las que BBVA ha actuado como contraparte por importe de 14.999.993,98 euros, lo que supone un 0,85% sobre el patrimonio de la sociedad. No obstante, estas operaciones han sido ejecutadas en mercado como una simultanea. Como garantía real se ha utilizado deuda soberana de gobiernos de la UE, denominada en euros, de vencimiento a menos de un año. El custodio de esta garantía es BBVA y se encuentra mantenido en cuenta separada. El rendimiento de este tipo de operación ha sido de 912,44 euros.